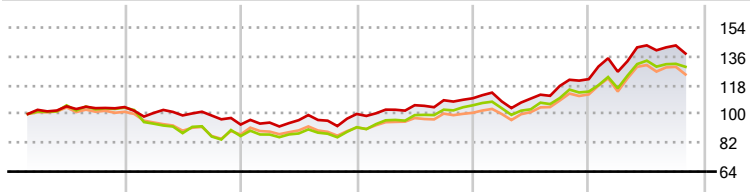
# Pictet - Emerging Markets Multi Asset - P EUR

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Bilanciati Globali Mercati Emergenti | Cat 50%JPM EMBI Plus TR&50%MSCI EM NR<br>Usato nel Report | ICE BofA USD 3M Dep OR CM TR USD | ★★★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The Fund mainly offers an exposure to: • Corporate and sovereign debt securities of any type issued or guaranteed by issuers of emerging countries or entities/ companies exercising the predominant part of their economic activity in Emerging countries; • Money market instruments, deposits and currencies of Emerging countries; • Equities and equity related securities of companies which are domiciled, headquartered or exercise the predominant part of their economic activity in Emerging countries or quoted or traded on the stock exchanges in emerging markets; • Commodities (including precious metals); and • Real estate of Emerging countries.

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | - | -10,47 | 7,09 | 9,79 | 10,89 | 13,13 |
| Benchmark e Indici | - | -17,13 | 6,45 | 14,92 | 8,13 | 13,55 |
| Categoria | - | -14,57 | 4,83 | 10,06 | 11,58 | 11,37 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -1,28 | 3Y Sharpe Ratio | 1,07 |
| 3Y Beta | 1,07 | 3Y Std Dev | 10,49 |
| 3Y R-Squared | 91,57 | 3Y Risk | Med |
| 3Y Info Ratio | -0,18 | 5Y Risk | -Med |
| 3Y Tracking Error | 3,71 | 10Y Risk | - |

Basati su Cat 50%JPM EMBI Plus TR&50%MSCI EM NR (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -2,94 | -1,73 | -3,16 |
| 6-Mesi | 1,40 | -0,87 | -1,05 |
| 1-Anno | 13,27 | 11,74 | 10,41 |
| 3-Anni Ann.ti | 12,94 | 13,27 | 12,12 |
| 5-Anni Ann.ti | 5,66 | 4,08 | 4,03 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 05/11/2026

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | 3,80 | 13,02 | -0,03 | - |
| 2025 | -1,79 | 1,64 | 7,19 | 3,64 |
| 2024 | 2,69 | 2,70 | 2,93 | 1,13 |
| 2023 | 1,32 | 1,58 | -0,33 | 4,39 |
| 2022 | -3,54 | -1,50 | -0,07 | -5,69 |

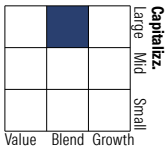
## Portafoglio 30/09/2026



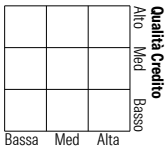
| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 47,10 |
| Obbligazioni | 41,19 |
| Liquidità | 8,92 |
| Altro | 2,79 |

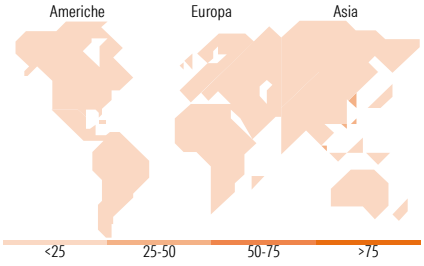
**Morningstar Style Box®**

**Stile Azionario**




**Reddito Fisso**




### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Pictet TR - Sirius I USD | — | 8,59 |
| Taiwan Semiconductor... | | 7,10 |
| Pictet-Short Term Em Corp... | — | 5,06 |
| Ministerio de Hacienda y... | — | 4,50 |
| Secretaria Do Tesouro... | — | 4,18 |
| Pictet TR - Mandarin I USD | — | 4,17 |
| iShares MSCI EM Latin Amer... | — | 4,06 |
| Invesco Physical Gold ETC | — | 3,71 |
| Mexico (United Mexican... | — | 3,16 |
| Kospi2 Inx Fut Dec26 | — | 2,69 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 47,23 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 127 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 19 |

| Distribuzione Settoriale % | Fondo |
|---|---|
| Ciclico | 40,53 |
| Sensibile | 54,90 |
| Difensivo | 4,57 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 64,74 |
| Societario | 19,18 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 16,91 |
| Derivati | -0,83 |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **27,70** |
| Stati Uniti | 3,21 |
| Canada | 2,92 |
| America Latina e Centrale | 21,57 |
| **Europa** | **8,99** |
| Regno Unito | 0,72 |
| Europa Occidentale - Euro | 2,72 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 0,28 |
| Europa dell'Est | 0,68 |
| Africa | 1,01 |
| Medio Oriente | 3,57 |
| **Asia** | **63,31** |
| Giappone | 0,02 |
| Australasia | 0,79 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 39,26 |
| Asia - Emergente | 23,25 |

## Anagrafica

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Società di Gestione | Pictet Asset Management (Europe) SA | Patrimonio Classe (Mln) (05/11/2026) | 14,54 EUR | Investimento Min. Ingresso | - |
| Telefono | +352 467 171-1 | Domicilio | LUSSEMBURGO | Investimento Min. Successivo | - |
| Web | www.am.pictet | Valuta del Fondo | EUR | T.E.R. | 1,58% |
| Data di Partenza | 09/02/2021 | UCITS | Si | Spese correnti | 1,70% |
| Nome del Gestore | - | Inc/Acc | Acc | Commissione di incentivo | - |
| Data Inizio Gestione | 09/02/2021 | ISIN | LU2272220935 | | |
| NAV (05/11/2026) | EUR 131,54 | | | | |

See disclosures for more details

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.

# Pictet - Emerging Markets Multi Asset - P EUR

| | |
|---|---|
| Patrimonio Netto (Mln) | 230,25 EUR |
| (30/09/2026) | |

See disclosures for more details

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.