

# Multi Solutions-Pictet Road to Megatrends 2028

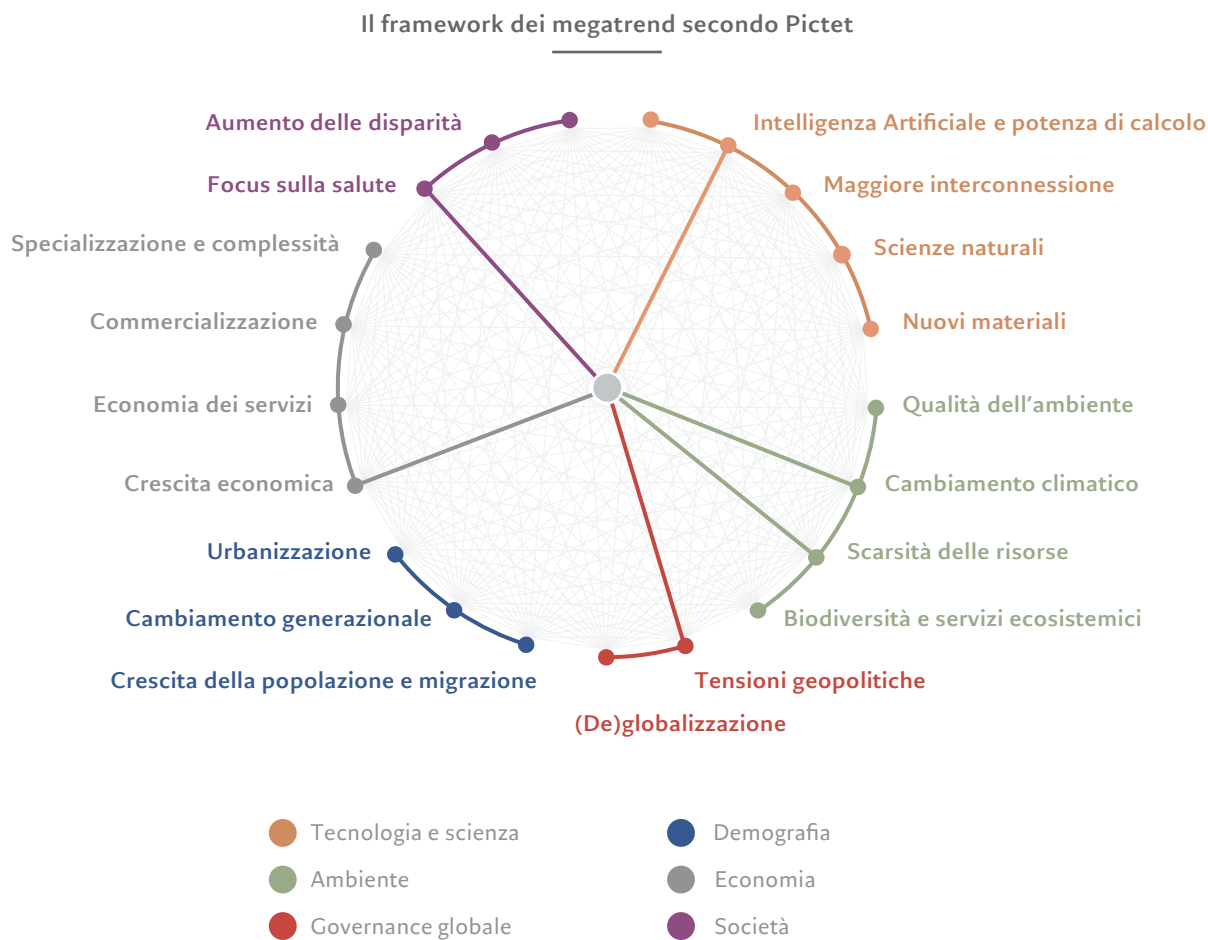


# Con lo sguardo rivolto al futuro

Il mondo sta attraversando una fase di instabilità. Cambiamenti epocali di natura geopolitica, ambientale, economica, sociale e demografica costringono l'uomo ad adattarsi ed evolversi.

Nei prossimi anni, governi, aziende private e individui dovranno affrontare importanti sfide legate a grandi trasformazioni. Il modo in cui reagiremo a questi cambiamenti determinerà non solo il nostro futuro, ma anche quello delle generazioni a venire.

Noi di Pictet Asset Management crediamo che esista un modo più sicuro per conseguire rendimenti interessanti nel lungo periodo: concentrarsi sulle forze strutturali che modellano il mondo in cui viviamo.



# Pianificare, con metodo

## **OLTRE L'INCERTEZZA**

Ci sono dei momenti in cui immaginare cosa ci riservi il futuro risulta essere un compito particolarmente difficile.

Soprattutto quando siamo condizionati dall'incertezza. Accettare il cambiamento e possibilmente anticiparne le sue dinamiche è la chiave per cogliere le opportunità che questo ci riserva. Riteniamo che il miglior modo per farlo sia tramite la conoscenza delle dinamiche di crescita secolare, i cosiddetti megatrend. Mai come oggi programmare e pianificare i propri investimenti diventa fondamentale, anche alla luce dell'effetto erosivo che l'inflazione rischia di esercitare sui risparmi accumulati con fatica. Anche in questo contesto, è però possibile individuare e sfruttare delle opportunità, per chi sa come coglierle.

## **UN FONDO "ONE STOP SOLUTION"**

Investire oggi, nonostante l'incertezza e lo scenario in costante evoluzione, mantenendo lo sguardo rivolto al futuro e alle sue opportunità, richiede una disciplina che solo una soluzione inedita e innovativa può garantire.

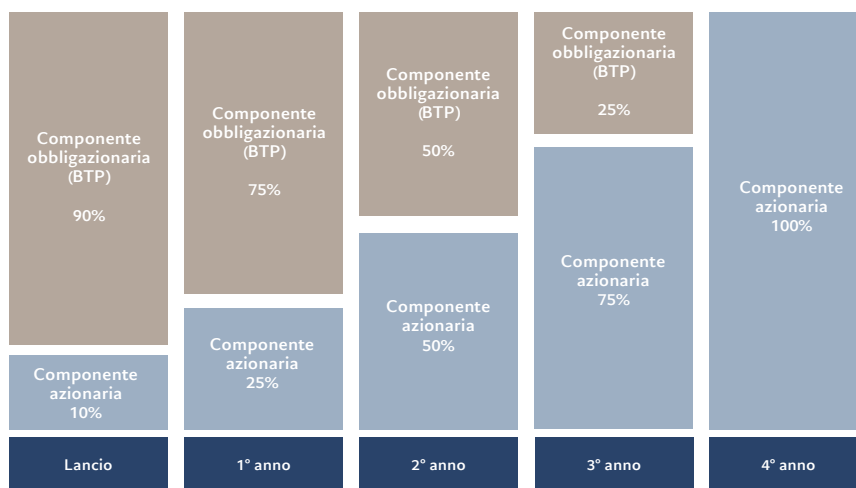
Multi Solutions-Pictet Road to Megatrends 2028 è la nuova soluzione offerta da Pictet adatta all'attuale contesto di mercato. Il fondo si propone di rispondere a una duplice esigenza: proteggere il capitale beneficiando dei rendimenti obbligazionari nel breve e cogliere le opportunità di crescita dei mercati azionari nel lungo periodo. All'interno di questa strategia, cerchiamo di individuare temi scarsamente correlati tra di loro, in modo da costruire un portafoglio in grado di generare rendimenti più stabili, con minore volatilità e maggiore capacità di diversificazione nel lungo periodo.

# Road to Megatrends

## APPROCCIO DI INVESTIMENTO

Il comparto investirà in quote di altri fondi comuni e/o SICAV (società di investimento a capitale variabile), selezionando le strategie azionarie con più alto potenziale di crescita all'interno della gamma di Pictet, abbinandole alle soluzioni obbligazionarie più vantaggiose sul mercato. Progettato per accompagnare l'investitore da un'esposizione conservativa a una azionaria in maniera graduale, il fondo inizierà con un'allocazione prossima al 90% in titoli di stato e, nell'arco di 4 anni, diventerà un fondo 100% azionario.

La componente azionaria è composta dal bilanciamento tra approccio tematico e approccio difensivo: queste due anime ci consentono di costruire un'allocazione diversificata e in grado di cogliere le opportunità di ogni settore, regione e capitalizzazione di mercato. Attraverso un meccanismo di "step-in", investiamo in strategie esposte a diversi trend: dal digitale alla cyber security, dalla transizione energetica alla robotica. Questa metodologia fa sì che il portafoglio venga spostato gradualmente, su base trimestrale, dai titoli governativi al mercato azionario, consentendo all'investitore di ridurre la rilevanza del fattore tempo e di cogliere le opportunità di lungo termine dei mercati finanziari, rendendo più leggero l'impatto dei movimenti di breve termine.



Attraverso un **percorso graduale** di crescita della componente azionaria, la strategia consentirà di accedere al mercato azionario **con prudenza**.

Struttura dell'allocazione:

- **Frequenza di incremento:** trimestrale
- **Incremento progressivo dell'allocazione:** 6% circa
- **Struttura del fondo:** 100% azionaria in 4 anni

## RISCHI PRINCIPALI

Indicatore di rischio massimo per le classi di azioni R EUR, C EUR



L'indicatore di rischio sintetico è una guida del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Questo prodotto può essere esposto a ulteriori rischi che non sono inclusi nell'Indicatore sintetico di rischio, ad esempio:

- Rischio di cambio: se la vostra valuta di riferimento è diversa da quella della classe di azioni, riceverete pagamenti in una valuta diversa, pertanto il rendimento finale percepito dipenderà dal tasso di cambio tra la valuta di riferimento e la vostra valuta locale.
- Rischio dei derivati finanziari: la leva finanziaria associata ai derivati amplifica le perdite in determinate condizioni di mercato e
- Rischio di sostenibilità: gli eventi di rischio legati all'ESG possono avere un effetto negativo rilevante sul valore di un investimento quando si verificano.

Ulteriori informazioni sono disponibili nel prospetto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se Pictet Asset Management (Europe) S.A. non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento. Potreste, tuttavia, beneficiare di un sistema di tutela dei consumatori. L'indicatore sopra riportato non tiene conto di tale protezione.

### Informazioni chiave dati al 31.12.2023 per le classi di azioni C e R

Nome del comparto	Multi Solution-Pictet Road to Megatrends 2028
Codice ISIN	Classe C: LU2671000987 Classe R: LU2729721840
Stato giuridico	Comparto di una SICAV lussemburghese - conforme alla direttiva OICVM
Banca depositaria	Bank Pictet & Cie (Europe) AG, succursale de Luxembourg
Società di gestione	Pictet Asset Management (Europe) S.A.
Data di lancio	30.04.2024 <sup>1</sup>
Valuta di riferimento	EUR
Classificazione del prodotto	Multi Asset
Indice di riferimento	Nessuno
Durata consigliata dell'investimento	Minimo 5 anni
Profilo di rischio	2 su una scala da 1 a 7 (dove 1 corrisponde alla classe di rischio più basso e 7 a quella di rischio più alto)
Classificazione SFDR <sup>2</sup>	Articolo 6
Commissione di gestione	Classe C: max 1,90% Classe R: max 2,90%
Spese correnti <sup>3</sup>	C EUR = 1,16% R EUR = 1,16%
Commissione di rimborso <sup>4</sup>	Classe C: 2% sui riscatti entro il primo anno dalla data di lancio, decresce di 0,50% per ogni anno successivo fino ad arrivare a 0 dopo il quarto anno, a favore del distributore Classe R: max 1%, a favore del distributore
Placement fee <sup>4</sup>	2% a favore del distributore (classe C)
Commissione di ingresso <sup>4</sup>	Max 3% a favore del distributore (classe R)
Commissione di performance	-

Pictet Asset Management si riserva di applicare a sua totale discrezione i criteri di esclusione e di non tenere conto, su base caso per caso, delle informazioni di terze parti.

Per maggiori informazioni si rimanda alla [Politica di Investimento Responsabile di Pictet Asset Management](#).

La decisione di investire in questo fondo deve prendere in considerazione tutte le caratteristiche o gli obiettivi del fondo promosso, come descritti nel suo prospetto o nelle informazioni che devono essere divulgate agli investitori.

<sup>1</sup> Il periodo iniziale di sottoscrizione sarà limitato alla sottoscrizione di Azioni di Classe C. Dopo la chiusura del periodo di sottoscrizione iniziale (cioè il 30 aprile 2024 alle ore 15.00, ora di Lussemburgo), il Comparto sarà chiuso alle sottoscrizioni di Azioni di Classe C.

<sup>2</sup> Regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento europeo e del Consiglio, del 27 novembre 2019, relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR).

<sup>3</sup> Le spese correnti applicate a questo Comparto aumenteranno con il progressivo aumento dell'esposizione azionaria del Comparto. Non tutti i costi sono elencati nella tabella precedente. Per maggiori dettagli, si rimanda al prospetto e al KID PRIIPS.

<sup>4</sup> Pictet Asset Management (Europe) S.A. non applica commissioni di ingresso o di rimborso. Tuttavia la persona che vi vende il prodotto potrebbe addebitarvi le commissioni di ingresso e le commissioni di uscita elencate nella tabella precedente.

# Informazioni su Pictet Asset Management

Pictet Asset Management è un gestore patrimoniale specializzato che offre soluzioni d'investimento e servizi agli investitori di tutto il mondo. Con oltre 1000 dipendenti che operano in 18 sedi in tutto il mondo, gestiamo 239 miliardi di euro di asset nella nostra gamma di specializzazioni d'investimento pionieristiche e diversificate. Non ci occupiamo di tutto, ma ci focalizziamo sulle aree in cui possiamo creare valore aggiunto per i nostri clienti. Le nostre risorse di investimento sono incentrate sulle nostre specializzazioni strategiche: Investimenti Tematici, Mercati Emergenti, Investimenti Alternativi e Multi Asset<sup>1</sup>.

## PIONIERI DELL'INVESTIMENTO TEMATICO

Siamo pionieri negli investimenti tematici dal 1995. Abbiamo sviluppato una gamma di strategie tematiche che sfruttano i megatrend globali. Il nostro team comprende più di 60 professionisti dell'investimento totalmente dedicati alle tematiche di cui si occupano.



<sup>1</sup> Dati e informazioni al 30.06.2023.

### Informazioni importanti

Il presente materiale di marketing è emesso da Pictet Asset Management (Europe) S.A., una società autorizzata e regolamentata dal Regolatore lussemburghese "Commission de Surveillance du Secteur Financier". Esso non è indirizzato a, e non è concepito per la distribuzione a o l'utilizzo da parte di qualsiasi persona o entità avente cittadinanza, residenza o ubicazione in qualsiasi località, Stato, Paese o giurisdizione in cui tale distribuzione, pubblicazione, messa a disposizione o utilizzo sono in contrasto con norme di legge o regolamentari. Prima di effettuare qualsiasi investimento, è necessario leggere l'ultimo prospetto del fondo, le Informativa precontrattuali se applicabile, del Documento contenente le informazioni chiave, il bilancio annuale e la relazione semestrale. Questi documenti sono disponibili gratuitamente in inglese sul sito [www.assetmanagement.pictet](http://www.assetmanagement.pictet), o in forma cartacea presso Pictet Asset Management (Europe) S.A., 6B, rue du Fort Niedergruenewald, L-2226 Lussemburgo, o presso l'ufficio dell'agente locale, del distributore o dell'eventuale agente di centralizzazione del fondo. Il Documento contenente le informazioni chiave è disponibile anche nella lingua locale di ciascun paese in cui il comparto è registrato. Il prospetto, il modello precontrattuale se applicabile, nonché il bilancio annuale e la relazione semestrale possono essere consultati anche in altre lingue. Si rimanda al sito web per le altre lingue disponibili. Solo la versione più recente di tali documenti è affidabile per prendere le decisioni d'investimento.

La sintesi dei diritti degli investitori (in inglese e nelle diverse lingue del nostro sito Web) è disponibile [qui](#) e su [www.assetmanagement.pictet](http://www.assetmanagement.pictet) nella sezione "Risorse" a piè di pagina.

L'elenco dei Paesi in cui il fondo è registrato può essere ottenuto in qualsiasi momento presso Pictet Asset Management (Europe) S.A., che può decidere di risolvere gli accordi presi per la commercializzazione del fondo o di comparti del fondo in ogni singolo Paese.

Le informazioni e i dati contenuti nel presente documento non costituiscono una offerta o una sollecitazione per l'acquisto, la vendita o la sottoscrizione di titoli o altri strumenti o servizi finanziari.

Il fondo promosso riguarda l'acquisizione di quote o azioni di un fondo, e non di una determinata attività sottostante come un edificio o le azioni di una società, in quanto questi sono solo le attività sottostanti di proprietà del fondo.

Tutte le informazioni, le opinioni e le stime qui contenute riflettono un giudizio espresso al momento della pubblicazione e sono suscettibili di modifica senza preavviso. Pictet Asset Management (Europe) S.A. non ha preso alcuna misura atta a garantire che i fondi in-

dicati nel presente documento siano adeguati per un particolare tipo di investitore. Il presente documento non deve pertanto sostituire un giudizio indipendente. Il trattamento fiscale dipende dalla situazione personale dell'investitore e può subire modifiche nel tempo. Prima di prendere qualsiasi decisione d'investimento si raccomanda all'investitore di verificarne l'appropriatezza tenendo conto in particolare della propria conoscenza ed esperienza in materia finanziaria, dei propri obiettivi d'investimento e della propria situazione finanziaria, ricorrendo ove necessario a una consulenza professionale specifica.

Il valore dei titoli o degli strumenti finanziari menzionati nel presente documento, e il reddito che ne deriva, possono tanto aumentare quanto diminuire e vi è la possibilità che l'investitore non ottenga in restituzione l'intero capitale originariamente investito.

Le presenti linee guida per gli investimenti sono linee guida interne soggette a cambiamento in qualsiasi momento e senza preavviso, nei limiti del prospetto del fondo. Gli strumenti finanziari menzionati vengono indicati unicamente per finalità illustrative e non devono essere considerati come una offerta diretta, una raccomandazione d'investimento o una consulenza per gli investimenti. Il riferimento a un titolo specifico non costituisce una raccomandazione per l'acquisto o la vendita dello stesso. Le allocazioni effettive sono soggette a cambiamenti e potrebbero essere cambiate dalla data del materiale di marketing.

Le performance del passato non sono indicative e non costituiscono una garanzia dei rendimenti futuri. I dati relativi alla performance non comprendono le commissioni e gli altri oneri addebitati al momento della sottoscrizione o del rimborso delle quote o azioni.

Tutti i dati dell'indice qui riportati restano di proprietà del Fornitore dei dati. Le Note legali del Fornitore dei dati sono disponibili su [assetmanagement.pictet](http://assetmanagement.pictet) nella sezione "Risorse" a piè di pagina.

Il presente documento è una comunicazione di marketing emessa da Pictet Asset Management e non rientra nel campo di applicazione dei requisiti MiFID II/MiFIR specificamente collegati alla ricerca per gli investimenti. Questo materiale non contiene informazioni sufficienti per supportare una decisione d'investimento e non deve costituire la base per valutare i meriti di un investimento in qualsiasi prodotto o servizio offerto o distribuito da Pictet Asset Management.

Pictet non ha acquisito i diritti o l'autorizzazione per riprodurre i marchi commerciali, i logo o le immagini riportati in questo documento, a parte il suo diritto di utilizzare i marchi commerciali del Gruppo Pictet. Unicamente per finalità illustrative.

Copyright 2024 Pictet  
Pubblicato a gennaio 2024