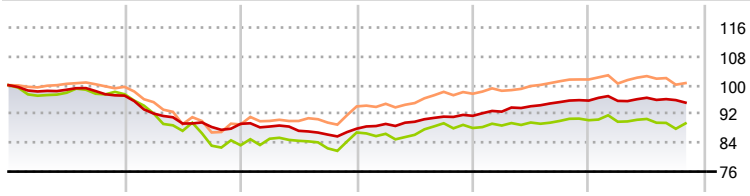
Pictet - Absolute Return Fixed Income HP EUR

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari Flessibili Globali - EUR Hedged	Morningstar Global Core Bond GR Hedged EUR Usato nel Report	ICE BofA SOFR Overnight Offer TR USD	★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il Comparto cerca di ottenere un rendimento assoluto positivo offrendo principalmente agli investitori un'esposizione a titoli di debito di qualsiasi tipo (comprese, a titolo esemplificativo e non esaustivo, obbligazioni emesse da governi o società, obbligazioni convertibili o non convertibili, obbligazioni legate all'inflazione, ABS, MBS e altri titoli), strumenti del mercato monetario e valute. Il Comparto può investire senza restrizioni geografiche o settoriali (compresi i paesi emergenti). Il Comparto può servirsi di strumenti finanziari derivati per assicurare una gestione efficiente del portafoglio oppure a fini di copertura. Il Comparto potrà inoltre investire in prodotti strutturati.

Rendimenti



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-10
Fondo	-2,91	-8,06	-1,51	4,05	4,62	-0,59
Benchmark e Indici	-2,52	-14,54	4,26	1,43	2,45	-0,98
Categoria	-0,50	-10,42	5,73	3,74	4,24	-0,93

Misure di Rischio

3Y Alpha	0,66	3Y Sharpe Ratio	0,40
3Y Beta	0,35	3Y Std Dev	2,04
3Y R-Squared	50,42	3Y Risk	Basso
3Y Info Ratio	0,17	5Y Risk	Basso
3Y Tracking Error	3,01	10Y Risk	Basso

Basati su Morningstar Global Core Bond GR Hedged EUR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-1,04	-0,01	-1,60
6-Mesi	-0,78	-0,11	-1,08
1-Anno	-0,55	-0,99	-0,79
3-Anni Ann.ti	3,10	2,39	3,45
5-Anni Ann.ti	-0,43	-1,61	0,04
10-Anni Ann.ti	-0,11	-0,15	0,75

Rendimenti aggiornati al 24/11/2026

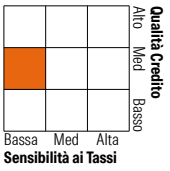
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-0,09	0,92	-0,68	-
2025	1,27	1,62	1,23	0,43
2024	1,50	0,68	1,58	0,24
2023	-0,84	-1,35	-1,20	1,91
2022	-5,12	-3,02	-1,07	1,00

Portafoglio 31/10/2026



Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	119,66
Liquidità	-21,24
Altro	1,58

Fixed Income Style Box™



	Fondo
Duration Effettiva	-
Maturity effettiva	1,85
Qualità Credito Media	BB

Credit Quality %	Fondo	Credit Quality %	Fondo
AAA	8,42	BBB	27,49
AA	10,08	BB	17,44
A	22,23	B	6,51
		Below B	0,97
		Not Rated	6,86

Titoli principali

Nome	Settore	%
Short-Term Euro BTP Future...	—	11,31
United States Treasury Notes...	—	6,54
Canada (Government of) 0%	—	5,07
France (Republic Of) 0%	—	4,87
Long-Term Euro BTP Future...	—	4,69

% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	32,49
Numero Complessivo di Titoli Azionari	0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari	137

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	111,69
Societario	42,70
Cartolarizzazioni	0,61
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	-22,89
Derivati	-32,11

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	0,00
Da 0 a 4 cedole	0,00
Da 4 a 6 cedole	0,00
Da 6 a 8 cedole	0,00
Da 8 a 10 cedole	0,00
Da 10 a 12 cedole	0,00
Oltre 12 cedole	0,00

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	26,59
da 3 a 5	7,16
da 5 a 7	6,03
da 7 a 10	6,94
da 10 a 15	3,53
da 15 a 20	0,15
da 20 a 30	1,50
oltre 30	0,90

Anagrafica

Società di Gestione	Pictet Asset Management (Europe) SA
Telefono	+352 467 171-1
Web	www.am.pictet
Data di Partenza	12/12/2013
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	31/05/2023
NAV (24/11/2026)	EUR 102,62
Patrimonio Netto (Mln) (31/10/2026)	112,63 USD

Patrimonio Classe (Mln) (20/11/2026)	2,40 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU0988402730

Investimento Min. Ingresso	-
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	0,95%
Spese correnti	0,96%
Commissione di incentivo	10,00%

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.

MORNINGSTAR