

Pictet - Absolute Return Fixed Income HP EUR

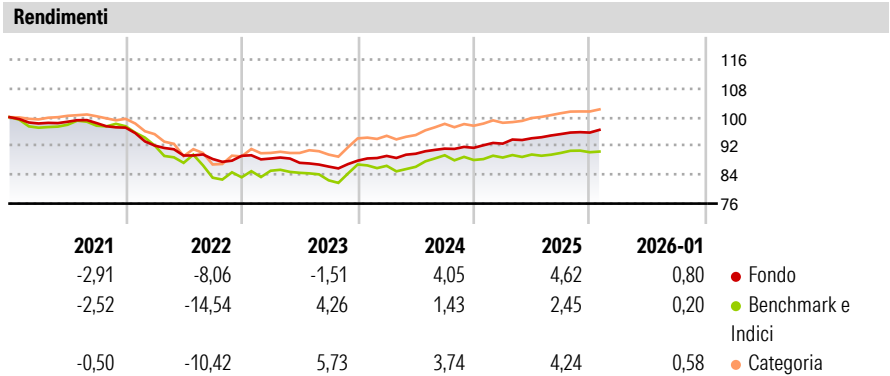
Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari Flessibili Globali - EUR Hedged	Morningstar Global Core Bond GR Hedged EUR Usato nel Report	ICE BofA SOFR Overnight Offer TR USD	★★

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.

Misure di Rischio			
3Y Alpha	-0,08	3Y Sharpe Ratio	-0,18
3Y Beta	0,41	3Y Std Dev	2,22
3Y R-Squared	58,73	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	0,16	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	2,84	10Y Risk	Basso

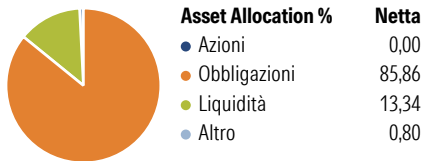
Basati su Morningstar Global Core Bond GR Hedged EUR (dove applicabile)



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	0,99	0,19	1,02	2026	-	-	-	-
6-Mesi	1,97	1,26	2,13	2025	1,27	1,62	1,23	0,43
1-Anno	4,40	2,59	4,36	2024	1,50	0,68	1,58	0,24
3-Anni Ann.ti	2,75	2,49	4,01	2023	-0,84	-1,35	-1,20	1,91
5-Anni Ann.ti	-0,62	-1,73	0,21	2022	-5,12	-3,02	-1,07	1,00
10-Anni Ann.ti	0,28	-0,02	1,41					

Rendimenti aggiornati al 10/02/2026

Portafoglio 31/12/2025



Fixed Income Style Box™	Fondo	Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
Duration Effettiva	-		0		0
Maturità effettiva	5,26	AAA	2,85	BBB	28,22
Qualità Credito Media	BBB	AA	18,83	BB	16,19
		A	25,47	B	4,25
				Below B	0,81
				Not Rated	3,38

Titoli principali		
Nome	Settore	%
Euro Bobl Future Mar 26	—	17,90
United States Treasury Notes...	—	6,06
10 Year Treasury Note Future...	—	5,24
Japan (Government Of) 0.005%	—	5,07
Ultra 10 Year US Treasury...	—	4,23
Canada (Government of) 0%	—	4,18
Spain (Kingdom of) 3.9%	—	3,39
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		46,07
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		153

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo	Scadenze %	Fondo
Governativo	72,55	da 1 a 3	17,14
Societario	37,57	da 3 a 5	15,10
Cartolarizzazioni	0,00	da 5 a 7	8,35
Enti Locali	0,00	da 7 a 10	16,76
Liquidità ed equivalenti	7,50	da 10 a 15	4,04
Derivati	-17,62	da 15 a 20	0,83
		da 20 a 30	0,81
		oltre 30	2,11

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	10,72
Da 0 a 4 cedole	33,18
Da 4 a 6 cedole	24,44
Da 6 a 8 cedole	22,35
Da 8 a 10 cedole	8,98
Da 10 a 12 cedole	0,34
Oltre 12 cedole	0,00

Anagrafica

Società di Gestione	Pictet Asset Management (Europe) SA	Patrimonio Classe (Mln)	3,13 EUR	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+352 467 171-1	(10/02/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.am.pictet	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	0,96%
Data di Partenza	12/12/2013	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	0,96%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	10,00%
Data Inizio Gestione	31/05/2023	Inc/Acc	Acc		
NAV (10/02/2026)	EUR 104,23	ISIN	LU0988402730		
Patrimonio Netto (Mln)	121,37 USD				

(31/12/2025)