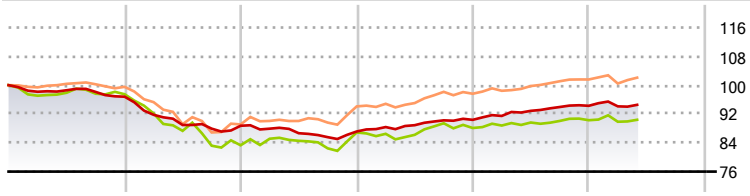
Pictet - Absolute Return Fixed Income HR EUR

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	2026-05
Fondo	-3,20	-8,33	-1,80	3,72	4,31	0,29
Benchmark e Indici	-2,52	-14,54	4,26	1,43	2,45	0,14
Categoria	-0,50	-10,42	5,73	3,74	4,24	0,53

Misure di Rischio

3Y Alpha	-0,12	3Y Sharpe Ratio	-0,18
3Y Beta	0,44	3Y Std Dev	2,24
3Y R-Squared	62,32	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	0,12	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	2,66	10Y Risk	Basso

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-0,34	-1,04	-0,30
6-Mesi	0,10	-0,23	0,41
1-Anno	2,14	1,22	3,00
3-Anni Ann.ti	2,53	2,12	4,18
5-Anni Ann.ti	-0,78	-1,54	0,25
10-Anni Ann.ti	-0,34	-0,27	1,02

Rendimenti aggiornati al 05/06/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-0,16	-	-	-
2025	1,19	1,55	1,15	0,35
2024	1,41	0,59	1,51	0,16
2023	-0,92	-1,44	-1,27	1,84
2022	-5,19	-3,09	-1,13	0,92

Portafoglio 30/04/2026

Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	-24,36
Liquidità	123,36
Altro	1,00

Fixed Income Style Box™

	Fondo
Duration Effettiva	-
Maturity effettiva	2,68
Qualità Credito Media	BB

Credit Quality %	Fondo	Credit Quality %	Fondo
AAA	3,37	BBB	22,75
AA	14,20	BB	21,59
A	23,48	B	8,07
		Below B	1,61
		Not Rated	4,95

Titoli principali

Nome	Settore	%
United States Treasury Notes...	—	6,87
Japan (Government Of) 0%	—	5,11
Euro Bund Future June 26	—	4,69
Japan (Government Of) 0%	—	3,92
Spain (Kingdom of) 3.5%	—	3,27
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		23,85
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		142

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	1,49
Societario	42,21
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	126,80
Derivati	-70,51

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	12,03
Da 0 a 4 cedole	33,49
Da 4 a 6 cedole	21,00
Da 6 a 8 cedole	17,76
Da 8 a 10 cedole	14,08
Da 10 a 12 cedole	0,80
Oltre 12 cedole	0,84

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	11,65
da 3 a 5	11,22
da 5 a 7	9,42
da 7 a 10	14,12
da 10 a 15	8,48
da 15 a 20	0,28
da 20 a 30	0,99
oltre 30	8,83

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 (05/06/2026)	EUR 97,36
Patrimonio Netto (Mln) (30/04/2026)	121,22 USD

Patrimonio Classe (Mln) (05/06/2026)	23,48 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU0988402904

Investimento Min. Ingresso	-
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	1,26%
Spese correnti	1,27%
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