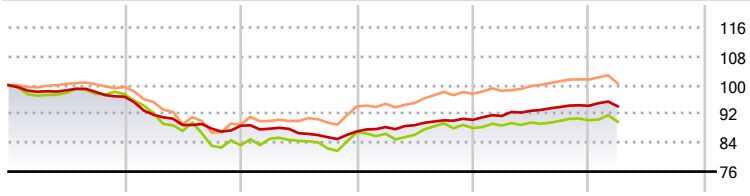
Pictet - Absolute Return Fixed Income HR EUR

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	2026-03
Fondo	-3,20	-8,33	-1,80	3,72	4,31	-0,16
Benchmark e Indici	-2,52	-14,54	4,26	1,43	2,45	-0,47
Categoria	-0,50	-10,42	5,73	3,74	4,24	-1,10

Misure di Rischio

3Y Alpha	-0,18	3Y Sharpe Ratio	-0,29
3Y Beta	0,44	3Y Std Dev	2,25
3Y R-Squared	63,03	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	0,18	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	-0,32	-0,22	-0,21
6-Mesi	-0,14	-0,68	0,33
1-Anno	3,05	1,46	4,43
3-Anni Ann.ti	2,18	2,04	3,97
5-Anni Ann.ti	-0,93	-1,55	0,23
10-Anni Ann.ti	-0,32	-0,21	1,02

Rendimenti aggiornati al 16/04/2026

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 31/03/2026

Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	-74,16
Liquidità	173,17
Altro	0,99

Fixed Income Style Box™

	Fondo
Duration Effettiva	-
Maturity effettiva	4,89
Qualità Credito Media	BB

Credit Quality %	Fondo	Credit Quality %	Fondo
AAA	4,46	BBB	24,16
AA	13,61	BB	24,95
A	19,85	B	8,29
		Below B	1,41
		Not Rated	3,27

Titoli principali

Nome	Settore	%
United States Treasury Notes...	—	6,03
Euro Bund Future June 26	—	4,49
Japan (Government Of) 0%	—	3,87
Long Gilt Future June 26	—	3,82
Spain (Kingdom of) 3.5%	—	3,21
Ultra US Treasury Bond...	—	3,00
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		24,42
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		161

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	-25,14
Societario	41,28
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	175,45
Derivati	-91,59

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	10,09
Da 0 a 4 cedole	33,07
Da 4 a 6 cedole	23,42
Da 6 a 8 cedole	19,03
Da 8 a 10 cedole	12,64
Da 10 a 12 cedole	0,87
Oltre 12 cedole	0,88

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	12,79
da 3 a 5	11,44
da 5 a 7	9,14
da 7 a 10	12,64
da 10 a 15	7,37
da 15 a 20	0,28
da 20 a 30	0,97
oltre 30	3,62

Anagrafica

Società di Gestione	Pictet Asset Management (Europe) SA	Patrimonio Classe (Mln) (16/04/2026)	23,94 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.	1,26%
Data di Partenza	12/12/2013	UCITS	Si	Spese correnti	1,27%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	10,00%
Data Inizio Gestione	31/05/2023	ISIN	LU0988402904		
NAV (16/04/2026)	EUR 97,07				
Patrimonio Netto (Mln) (31/03/2026)	121,17 USD				

© 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