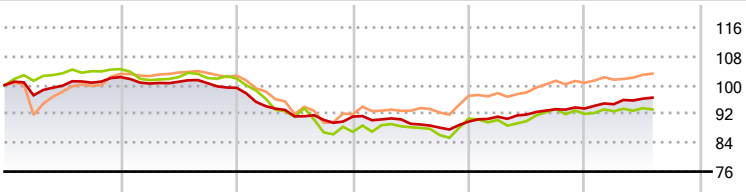
Pictet - Absolute Return Fixed Income HP EUR

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, obligazioni 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



2020	2021	2022	2023	2024	2025-07	
2,24	-2,91	-8,06	-1,51	4,05	3,21	Fondo
4,45	-2,52	-14,54	4,26	1,43	1,34	Benchmark e Indici
3,17	-0,50	-10,42	5,73	3,74	2,63	Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	-0,20	3Y Sharpe Ratio	-0,37
3Y Beta	0,26	3Y Std Dev	2,57
3Y R-Squared	32,93	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	0,43	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	4,52	10Y Risk	Basso

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	1,51	0,69	1,91
6-Mesi	2,23	0,31	1,86
1-Anno	4,47	1,15	3,47
3-Anni Ann.ti	1,87	1,12	3,53
5-Anni Ann.ti	-0,80	-1,99	0,45
10-Anni Ann.ti	-0,08	0,11	0,94

Rendimenti aggiornati al 29/08/2025

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	1,27	1,62	-	-
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
2021	-1,75	0,49	-0,38	-1,28

Portafoglio 31/07/2025

Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	9,59
Liquidità	90,03
Altro	0,38

Fixed Income Style Box™

	Fondo
Duration Effettiva	-
Maturity effettiva	6,18
Qualità Credito Media	BB

Credit Quality %	Fondo	Credit Quality %	Fondo
AAA	3,22	BBB	28,68
AA	10,18	BB	18,29
A	25,91	B	6,26
		Below B	1,14
		Not Rated	6,32

Titoli principali

Nome	Settore	%
Euro Bobl Future Sept 25	—	20,82
Ultra 10 Year US Treasury...	—	15,09
Euro Bund Future Sept 25	—	12,94
10 Year Treasury Note Future...	—	11,96
Japan (Government Of) 0.005%	—	5,18
Mexico (United Mexican...	—	4,43
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		70,41
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		159

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	94,51
Societario	33,28
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	82,99
Derivati	-110,78

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	17,20
da 3 a 5	11,45
da 5 a 7	8,28
da 7 a 10	9,28
da 10 a 15	6,72
da 15 a 20	0,80
da 20 a 30	0,39
oltre 30	1,12

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	Andres Sanchez Balcazar
Data Inizio Gestione	12/12/2013
NAV (29/08/2025)	EUR 102,39
Patrimonio Netto (Mln) (31/07/2025)	92,78 USD

Patrimonio Classe (Mln) (28/08/2025)	4,69 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU0988402730

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

© 2025 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.