

Pictet - Absolute Return Fixed Income HR EUR

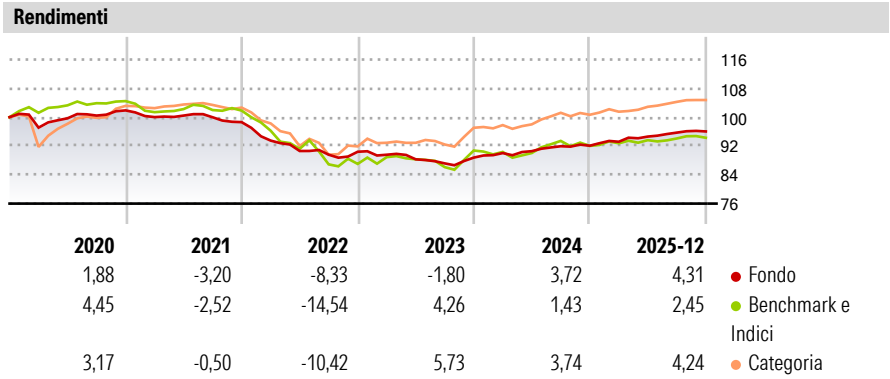
<b>Categoria Morningstar™</b>	<b>Benchmark Morningstar</b>	<b>Benchmark Dichiarato</b>	<b>Morningstar Rating™</b>
Obbligazionari Flessibili Globali - EUR Hedged	Morningstar Global Core Bond GR Hedged EUR Usato nel Report	ICE BofA SOFR Overnight Offer TR USD	★★

**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	-0,84	3Y Sharpe Ratio	-0,42
3Y Beta	0,38	3Y Std Dev	2,19
3Y R-Squared	57,09	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-0,22	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	3,02	10Y Risk	Basso

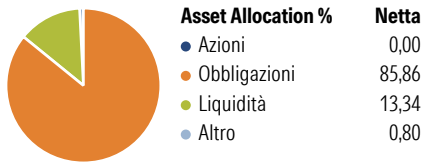
Basati su Morningstar Global Core Bond GR Hedged EUR (dove applicabile)



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	0,17	-0,46	0,52	2026	-	-	-	-
6-Mesi	1,92	1,65	2,49	2026	1,19	1,55	1,15	0,35
1-Anno	4,34	2,94	5,06	2025	1,41	0,59	1,51	0,16
3-Anni Ann.ti	2,06	2,07	3,88	2024	-0,92	-1,44	-1,27	1,84
5-Anni Ann.ti	-1,10	-1,89	0,19	2023	-5,19	-3,09	-1,13	0,92
10-Anni Ann.ti	-0,26	0,07	1,26	2022				

Rendimenti aggiornati al 16/01/2026

Portafoglio 31/12/2025



Fixed Income Style Box™	Fondo	Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
Duration Effettiva	-		0		0
Maturity 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)	23,58 EUR	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+352 467 171-1	(16/01/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.am.pictet	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	1,26%
Data di Partenza	12/12/2013	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	1,27%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	10,00%
Data Inizio Gestione	31/05/2023	Inc/Acc	Acc		
NAV (16/01/2026)	EUR 97,38	ISIN	LU0988402904		
Patrimonio Netto (Mln)	121,37 USD				

(31/12/2025)