

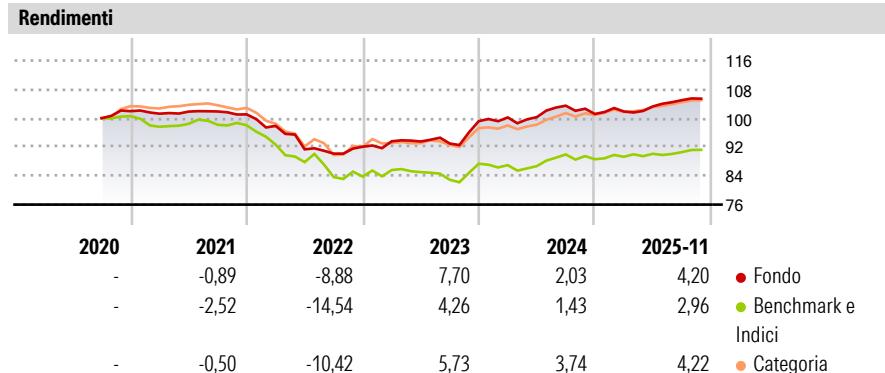
Pictet - Strategic Credit HP EUR Acc

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 Dichiарато

The investment objective of the fund is to increase the value of your investment, through income and investment growth. The Fund mainly offers an exposure to any form of debt securities and money market instruments (“Investments”). It will mainly invest as follows:

- Directly in the Investments; and/or
- In transferable securities linked to performance or offering exposure to the Investments; and/or
- Via financial derivative instruments whose underliers are the Investments or assets offering exposure to the Investments



Misure di Rischio

3Y Alpha	2,28	3Y Sharpe Ratio	0,45
3Y Beta	0,79	3Y Std Dev	4,08
3Y R-Squared	73,10	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	1,08	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	2,31	10Y Risk	-

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

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

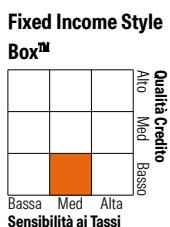
Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	0,45	-0,12	0,21	2025	0,68	1,37	1,68	
6-Mesi	2,56	0,86	2,00	2024	1,04	0,08	3,18	-2,20
1-Anno	2,61	1,43	3,37	2023	1,64	-0,06	-0,59	6,60
3-Anni Ann.ti	4,76	1,92	4,09	2022	-3,17	-6,64	-1,31	2,10
5-Anni Ann.ti	0,64	-2,07	0,11	2021	-0,69	0,58	0,03	-0,80
10-Anni Ann.ti	-	-	-					

Rendimenti aggiornati al 12/12/2025

Portafoglio 30/11/2025



Asset Allocation %	Netta
● Azioni	0,00
● Obbligazioni	100,93
● Liquidità	-2,06
● Altro	1,13



Fondo	Credit Quality %	Fond o	Credit Quality %	Fon
5,11				
a	BB	AAA	0,00	BBB
		AA	0,00	BB
		A	1,77	B
				Below B
				Not Rated
				0,0

Titoli principali

Titolo principale	Settore	%
Nome		
2 Year Treasury Note Future...	—	16,39
5 Year Treasury Note Future...	—	11,29
Long Gilt Future Mar 26	—	7,00
United Kingdom of Great...	—	3,63
United States Treasury Notes...	—	2,50
Sse PLC 4%	—	2,15
Bayer AG 4.5%	—	1,99
British American Tobacco PLC...	—	1,83
Harbour Energy PLC 5.5%	—	1,60
Eagle Funding Luxco S.a.r.l....	—	1,48
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		49,87
Numeri Complessivo di Titoli Azionari		0
Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari		172

Fixed Income Sector Weightings %

Fixed Income Sector Weightings %	Yield %
Governativo	43,7%
Societario	85,3%
Cartolarizzazioni	0,0%
Enti Locali	0,0%
Liquidità ed equivalenti	-2,6%
Derivati	26,5%

Scadenze %

Scadenze %	Fondi
da 1 a 3	9,7
da 3 a 5	10,2
da 5 a 7	3,8
da 7 a 10	2,4
da 10 a 15	1,9
da 15 a 20	0,0
da 20 a 30	4,7
oltre 30	11,0

Anagrafica

Società di Gestione	Pictet Asset Management (Europe) SA
Telefono	+352 467 171-1
Web	www.am.pictet
Data di Partenza	09/09/2020
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	09/09/2020
NAV (12/12/2025)	EUR 104,90
Patrimonio Netto (Mln)	637,31 USD

(30/11/2025)

© 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.

MORNINGSTAR