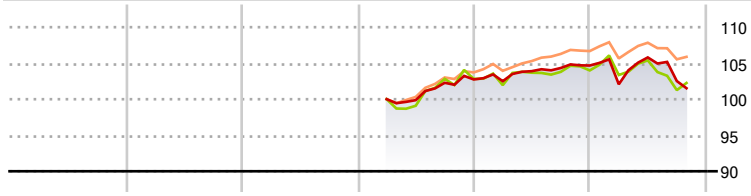
# Pictet - EUR Income Opportunities - R

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari Flessibili EUR | Morningstar Eurozone Core Bond GR EUR<br>Usato nel Report | Bloomberg Euro Agg 3-5 Yr TR EUR | Senza rating |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Obiettivo del Comparto è investire in strumenti a reddito fisso di alta qualità denominati in EUR con una duration media del portafoglio non superiore a tre anni. Offre un rendimento più elevato rispetto agli investimenti del mercato monetario pur con un più basso profilo di rischio rispetto ai prodotti a reddito fisso con duration più lunghe. La valuta di riferimento è l'EUR ma esistono anche categorie di azioni con copertura del rischio di cambio rispetto al CHF.

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | - | - | - | - | 1,88 | -3,01 |
| Benchmark e Indici | - | - | - | - | 1,14 | -1,67 |
| Categoria | - | - | - | - | 2,98 | -0,69 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | - | 3Y Sharpe Ratio | - |
| 3Y Beta | - | 3Y Std Dev | - |
| 3Y R-Squared | - | 3Y Risk | - |
| 3Y Info Ratio | - | 5Y Risk | - |
| 3Y Tracking Error | - | 10Y Risk | - |

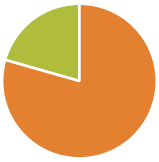
Basati su Morningstar Eurozone Core Bond GR EUR (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -2,52 | -1,82 | -1,17 |
| 6-Mesi | -1,69 | -1,20 | -0,45 |
| 1-Anno | -1,95 | -2,00 | -0,34 |
| 3-Anni Ann.ti | - | - | - |
| 5-Anni Ann.ti | - | - | - |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 12/11/2026

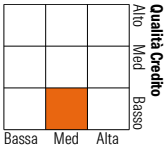
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -2,49 | 3,66 | -3,10 | - |
| 2025 | -0,23 | 1,35 | 0,42 | 0,33 |
| 2024 | - | -0,13 | 2,41 | 0,45 |
| 2023 | - | - | - | - |
| 2022 | - | - | - | - |

## Portafoglio 31/10/2026



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 135,02 |
| Liquidità | -35,02 |
| Altro | 0,00 |

**Fixed Income Style Box™**




| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | - |
| Maturity effettiva | 4,33 |
| Qualità Credito Media | BB |

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|
| AAA | 0,00 | BBB | 14,63 |
| AA | 0,00 | BB | 52,49 |
| A | 8,29 | B | 22,70 |
| | | Below B | 0,00 |
| | | Not Rated | 1,89 |

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Euro Schatz Future Dec 26 | — | 30,68 |
| Euro Bobl Future Dec 26 | — | 5,72 |
| European Union 3.125% | — | 2,54 |
| Royal Bank of Canada 3.278% | — | 2,10 |
| Goldman Sachs Group, Inc.... | — | 2,10 |
| Caixabank S.A. 3.264% | — | 2,10 |
| Banco Bilbao Vizcaya... | — | 1,98 |
| HelloFresh SE 5.5% | — | 1,77 |
| Tennet GmbH and Co KG 4.25% | — | 1,69 |
| Athene Global Funding 3.342% | — | 1,54 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 52,23 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 78 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 42,28 |
| Societario | 92,75 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | -35,02 |
| Derivati | 0,00 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 0,00 |
| Da 0 a 4 cedole | 25,83 |
| Da 4 a 6 cedole | 49,80 |
| Da 6 a 8 cedole | 21,08 |
| Da 8 a 10 cedole | 3,29 |
| Da 10 a 12 cedole | 0,00 |
| Oltre 12 cedole | 0,00 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 9,31 |
| da 3 a 5 | 37,16 |
| da 5 a 7 | 6,84 |
| da 7 a 10 | 0,96 |
| da 10 a 15 | 0,00 |
| da 15 a 20 | 0,00 |
| da 20 a 30 | 5,06 |
| oltre 30 | 2,85 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | Pictet Asset Management (Europe) SA |
| Telefono | +352 467 171-1 |
| Web | www.am.pictet |
| Data di Partenza | 30/04/2003 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | 01/01/2026 |
| NAV (12/11/2026) | EUR 128,77 |
| Patrimonio Netto (Mln) (31/10/2026) | 138,71 EUR |

| | |
|---|---|
| Patrimonio Classe (Mln) (12/11/2026) | 93,25 EUR |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU0167160653 |

| | |
|---|---|
| Investimento Min. Ingresso | - |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | 1,00% |
| Spese correnti | 1,01% |
| Commissione di incentivo | - |

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