

# Pictet - Absolute Return Fixed Income HI EUR

## Categoria Morningstar™

Obbligazionari Flessibili Globali - EUR Hedged

## Benchmark Morningstar

Morningstar Global Core Bond GR Hedged EUR  
Usato nel Report

## Benchmark Dichiarato

ICE BofA SOFR Overnight Offer TR USD

## Morningstar Rating™

★★

### Obiettivo d'Investimento Dichiarato

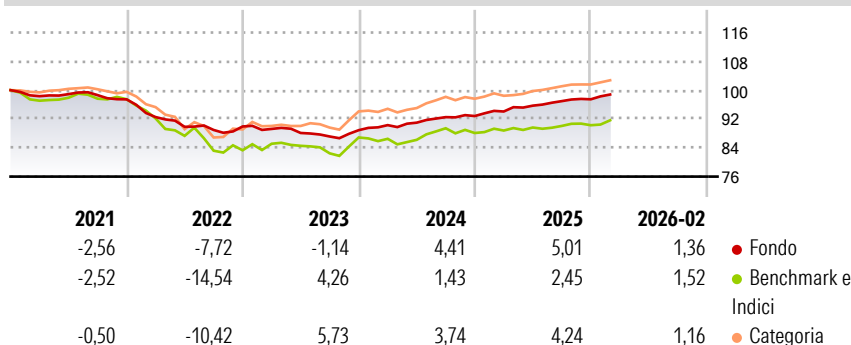
Il Comparto cerca di ottenere un rendimento assoluto positivo offrendo principalmente agli investitori un'esposizione a titoli di debito di qualsiasi tipo (comprese, a titolo esemplificativo e non esaustivo, obbligazioni emesse da governi o società, obbligazioni convertibili o non convertibili, obbligazioni 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	0,45	3Y Sharpe Ratio	0,27
3Y Beta	0,38	3Y Std Dev	2,04
3Y R-Squared	55,60	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	0,12	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	2,85	10Y Risk	Basso

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

### Rendimenti



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	-0,13	-0,32	-1,14	2026	-	-	-	-
6-Mesi	0,34	-0,22	-0,62	2025	1,36	1,72	1,31	0,53
1-Anno	3,23	1,11	2,35	2024	1,58	0,76	1,68	0,32
3-Anni Ann.ti	2,94	1,86	3,67	2023	-0,75	-1,26	-1,11	2,01
5-Anni Ann.ti	-0,23	-1,55	0,06	2022	-5,04	-2,93	-0,97	1,09
10-Anni Ann.ti	0,38	-0,21	0,90					

Rendimenti aggiornati al 01/04/2026

### Portafoglio 28/02/2026



Asset Allocation %	Netta
● Azioni	0,00
● Obbligazioni	41,76
● Liquidità	57,42
● Altro	0,81

### Fixed Income Style

#### Box™

Qualità Credito		Sensibilità ai Tassi
Alto	Med	
■	■	Basso
■	■	Med
■	■	Alta

Duration Effettiva -  
Maturità effettiva 4,89  
Qualità Credito Media BB

Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
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...	—	6,14
Euro Bobl Future Mar 26	—	5,64
Long Gilt Future June 26	—	4,85
Ultra 10 Year US Treasury...	—	4,28
Japan (Government Of) 0%	—	3,94
Spain (Kingdom of) 3.5%	—	3,43
Long-Term Euro BTP Future...	—	3,41
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		31,70
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		158

### Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
🏛️ Governativo	31,11
🏠 Societario	39,31
🏢 Cartolarizzazioni	0,00
🏠 Enti Locali	0,00
🏠 Liquidità ed equivalenti	48,62
📄 Derivati	-19,05

### Coupon Range %

	Fondo
0 coupon	5,12
Da 0 a 4 cedole	33,46
Da 4 a 6 cedole	24,32
Da 6 a 8 cedole	21,64
Da 8 a 10 cedole	13,85
Da 10 a 12 cedole	0,83
Oltre 12 cedole	0,78

### Scadenze %

	Fondo
da 1 a 3	12,43
da 3 a 5	13,38
da 5 a 7	7,28
da 7 a 10	14,39
da 10 a 15	6,96
da 15 a 20	0,59
da 20 a 30	0,85
oltre 30	3,13

### Anagrafica

Società di Gestione	Pictet Asset Management (Europe) SA	Patrimonio Classe (Mln)	3,57 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.000.000 EUR
Telefono	+352 467 171-1	(01/04/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.am.pictet	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	0,59%
Data di Partenza	12/12/2013	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	0,59%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	10,00%
Data Inizio Gestione	31/05/2023	Inc/Acc	Acc		
NAV (01/04/2026)	EUR 110,70	ISIN	LU0988402656		
Patrimonio Netto (Mln)	121,27 USD				

(28/02/2026)