

# 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

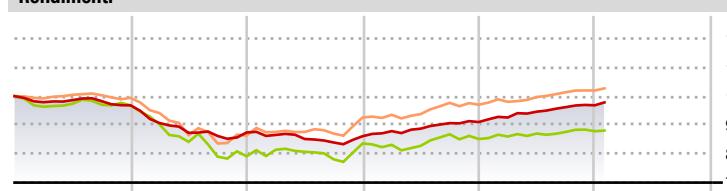
## Morningstar Rating™

★★

### 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.

### Rendimenti



2021 2022 2023 2024 2025 2026-01

-2,56	-7,72	-1,14	4,41	5,01	0,83
-2,52	-14,54	4,26	1,43	2,45	0,20
-0,50	-10,42	5,73	3,74	4,24	0,58

- Fondo
- Benchmark e Indici
- Categoria

### Misure di Rischio

3Y Alpha	0,29	3Y Sharpe Ratio	-0,02
3Y Beta	0,41	3Y Std Dev	2,22
3Y R-Squared	58,95	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	0,30	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	2,84	10Y Risk	Basso

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

### Rend. Cumulati %

	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	1,08	0,30	1,02
6-Mesi	2,16	1,35	2,13
1-Anno	4,77	2,44	4,36
3-Anni Ann.ti	3,13	2,51	4,01
5-Anni Ann.ti	-0,26	-1,71	0,21
10-Anni Ann.ti	0,65	0,00	1,41

Rendimenti aggiornati al 10/02/2026

### Rendimenti Trimestrali %

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	1,36	1,72	1,31	0,53
2024	1,58	0,76	1,68	0,32
2023	-0,75	-1,26	-1,11	2,01
2022	-5,04	-2,93	-0,97	1,09

### Portafoglio 31/12/2025



#### Asset Allocation %

● Azioni	0,00
● Obbligazioni	85,86
● Liquidità	13,34
● Altro	0,80

#### Fixed Income Style

Box™	Duration Effettiva	Fondo
Alto	Maturity effettiva	5,26
Med	Qualità Credito Media	BBB
Basso		
	Sensibilità ai Tassi	

### 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	
Numeri Complessivi di Titoli Azionari	0	
Numeri Complessivi di Titoli Obbligazionari	153	

#### Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
Governativo	72,55
Societario	37,57
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	7,50
Derivati	-17,62

#### 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

### Scadenze %

	Fondo
da 1 a 3	17,14
da 3 a 5	15,10
da 5 a 7	8,35
da 7 a 10	16,76
da 10 a 15	4,04
da 15 a 20	0,83
da 20 a 30	0,81
oltre 30	2,11

### Anagrafica

Società di Gestione	Pictet Asset Management (Europe) SA	Patrimonio Classe (Mln) (10/02/2026)	3,67 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.000.000 EUR
Telefono	+352 467 171-1	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo	-
Web	www.am.pictet	Valuta del Fondo	EUR	T.E.R.	0,60%
Data di Partenza	12/12/2013	UCITS	Si	Spese correnti	0,59%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	10,00%
Data Inizio Gestione	31/05/2023	ISIN	LU0988402656		
NAV (10/02/2026)	EUR 111,94				
Patrimonio Netto (Mln)	121,37 USD				
(31/12/2025)					