

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

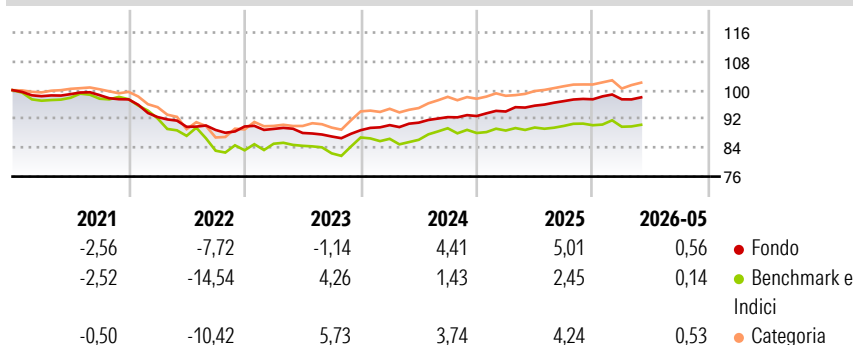
Il Comparto cerca di ottenere un rendimento assoluto positivo offrendo principalmente agli investitori un'esposizione a titoli di debito di qualsiasi tipo (comprese, a titolo esemplificativo e non esaustivo, obbligazioni emesse da governi o società, obbligazioni convertibili o non convertibili, obbligazioni 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	0,55	3Y Sharpe Ratio	0,11
3Y Beta	0,44	3Y Std Dev	2,24
3Y R-Squared	62,28	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	0,38	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	2,66	10Y Risk	Basso

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

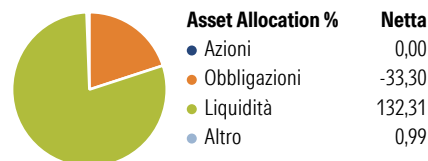
Rendimenti



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	0,82	0,90	1,84	2026	0,00	-	-	-
6-Mesi	1,13	0,51	1,10	2025	1,36	1,72	1,31	0,53
1-Anno	2,97	1,43	3,12	2024	1,58	0,76	1,68	0,32
3-Anni Ann.ti	3,59	2,33	4,43	2023	-0,75	-1,26	-1,11	2,01
5-Anni Ann.ti	-0,07	-1,42	0,30	2022	-5,04	-2,93	-0,97	1,09
10-Anni Ann.ti	0,43	-0,27	1,10					

Rendimenti aggiornati al 25/06/2026

Portafoglio 31/05/2026



Fixed Income Style

Box™

Duration Effettiva	-
Maturità effettiva	2,15
Qualità Credito Media	BB

Sensibilità ai Tassi

Fondo

Credit Quality %

Fond	Credit Quality %	Fond	
0	0	0	
AAA	3,36	BBB	23,05
AA	15,25	BB	19,52
A	23,70	B	9,22
		Below B	1,65
		Not Rated	4,24

Titoli principali

Nome	Settore	%
United States Treasury Notes...	-	6,66
Euro Bund Future June 26	-	4,28
Japan (Government Of) 0%	-	3,86
Spain (Kingdom of) 3.5%	-	3,31
United States Treasury Bills...	-	3,26
Japan (Government Of) 1.4%	-	3,10
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		24,48
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		142

Fixed Income Sector Weightings %

Fondo	
Governativo	-2,82
Societario	44,19
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	142,05
Derivati	-83,42

Coupon Range %

Fondo	
0 coupon	10,78
Da 0 a 4 cedole	36,09
Da 4 a 6 cedole	20,20
Da 6 a 8 cedole	17,37
Da 8 a 10 cedole	14,78
Da 10 a 12 cedole	0,78
Oltre 12 cedole	0,00

Scadenze %

Fondo	
da 1 a 3	12,80
da 3 a 5	10,33
da 5 a 7	10,25
da 7 a 10	12,80
da 10 a 15	8,88
da 15 a 20	0,25
da 20 a 30	1,40
oltre 30	2,25

Anagrafica

Società di Gestione	Pictet Asset Management (Europe) SA	Patrimonio Classe (Mln)	3,24 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.	0,59%
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 (25/06/2026)	EUR 111,90				
Patrimonio Netto (Mln)	121,11 USD				

(31/05/2026)

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 prodotte; (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.