

Pictet - Absolute Return Fixed Income HP 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

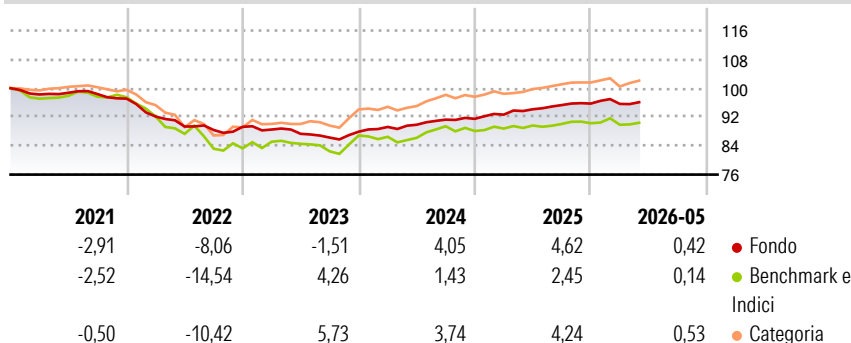
Il Comparto cerca di ottenere un rendimento assoluto positivo offrendo principalmente agli investitori un'esposizione a titoli di debito di qualsiasi tipo (comprese, a titolo esemplificativo e non esaustivo, obbligazioni emesse da governi o società, obbligazioni convertibili o non convertibili, obbligazioni 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	0,19	3Y Sharpe Ratio	-0,05
3Y Beta	0,44	3Y Std Dev	2,24
3Y R-Squared	62,07	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	0,24	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	0,59	0,90	1,84	2026	-0,09	-	-	-
6-Mesi	2,64	1,43	3,12	2025	1,27	1,62	1,23	0,43
1-Anno	3,15	2,33	4,43	2024	1,50	0,68	1,58	0,24
3-Anni Ann.ti	-0,44	-1,42	0,30	2023	-0,84	-1,35	-1,20	1,91
5-Anni Ann.ti	0,05	-0,27	1,10	2022	-5,12	-3,02	-1,07	1,00

Rendimenti aggiornati al 26/06/2026

Portafoglio 31/05/2026



Asset Allocation %	Netta
● Azioni	0,00
● Obbligazioni	-33,30
● Liquidità	132,31
● Altro	0,99

Fixed Income Style

Box™

Qualità Credito		Sensibilità ai Tassi	
Alto	Med	Basso	Alto

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

Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
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)	2,63 EUR	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+352 467 171-1	(25/06/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.am.pictet	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	0,95%
Data di Partenza	12/12/2013	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	0,96%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	10,00%
Data Inizio Gestione	31/05/2023	Inc/Acc	Acc		
NAV (26/06/2026)	EUR 104,01	ISIN	LU0988402730		
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.