

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

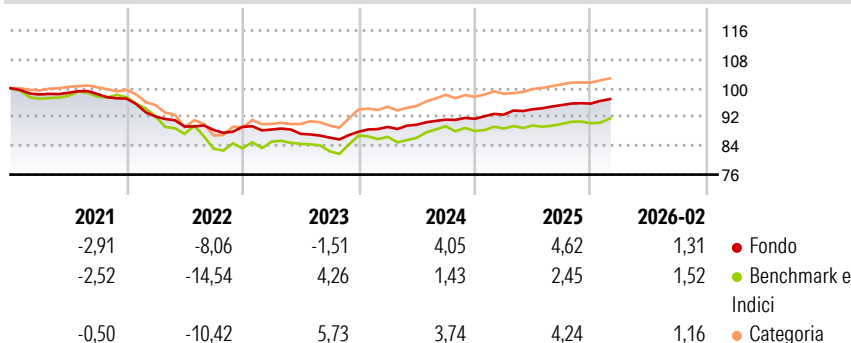
Il Comparto cerca di ottenere un rendimento assoluto positivo offrendo principalmente agli investitori un'esposizione a titoli di debito di qualsiasi tipo (comprese, a titolo esemplificativo e non esaustivo, obbligazioni emesse da governi o società, obbligazioni convertibili o non convertibili, obbligazioni 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	0,09	3Y Sharpe Ratio	0,09
3Y Beta	0,38	3Y Std Dev	2,04
3Y R-Squared	55,36	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-0,01	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	2,86	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	-0,21	-0,32	-1,14	2026	-	-	-	-
6-Mesi	0,17	-0,22	-0,62	2025	1,27	1,62	1,23	0,43
1-Anno	2,86	1,11	2,35	2024	1,50	0,68	1,58	0,24
3-Anni Ann.ti	2,57	1,86	3,67	2023	-0,84	-1,35	-1,20	1,91
5-Anni Ann.ti	-0,59	-1,55	0,06	2022	-5,12	-3,02	-1,07	1,00
10-Anni Ann.ti	0,01	-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: Alto, Med, Basso
Sensibilità ai Tassi: Bassa, Med, Alta

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

Fondo

Credit Quality %

Fond	Credit Quality %	Fond
0	0	0
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)	3,07 EUR	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+352 467 171-1	(01/04/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.am.pictet	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	0,96%
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 (01/04/2026)	EUR 103,03	ISIN	LU0988402730		
Patrimonio Netto (Mln)	121,27 USD				

(28/02/2026)