

# 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

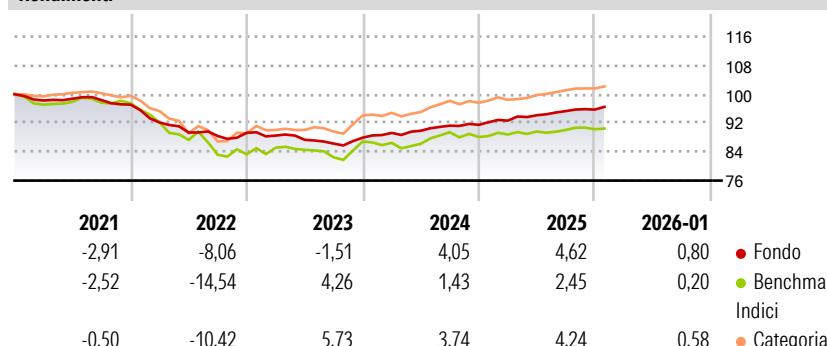
## Morningstar Rating™

★★

### 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.

### Rendimenti



### Misure di Rischio

3Y Alpha	-0,08	3Y Sharpe Ratio	-0,18
3Y Beta	0,41	3Y Std Dev	2,22
3Y R-Squared	58,73	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	0,16	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	2,84	10Y Risk	Basso

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

### Rend. Cumulati %

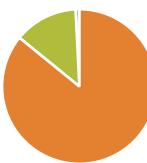
Periodo	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	0,99	0,19	1,02
6-Mesi	1,97	1,26	2,13
1-Anno	4,40	2,59	4,36
3-Anni Ann.ti	2,75	2,49	4,01
5-Anni Ann.ti	-0,62	-1,73	0,21
10-Anni Ann.ti	0,28	-0,02	1,41

Rendimenti aggiornati al 10/02/2026

### Rendimenti Trimestrali %

Periodo	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	1,27	1,62	1,23	0,43
2024	1,50	0,68	1,58	0,24
2023	-0,84	-1,35	-1,20	1,91
2022	-5,12	-3,02	-1,07	1,00

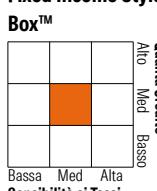
### Portafoglio 31/12/2025



#### Asset Allocation %

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

#### Fixed Income Style



#### Fondo

-

#### Credit Quality %

Fond	Credit Quality %	Fond
0	AAA	2,85
BBB	AA	18,83
B	A	25,47
Below B		
Not Rated		

### 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
Societario
Cartolarizzazioni
Enti Locali
Liquidità ed equivalenti
Derivati

#### Coupon Range %

Fondo
0 coupon
Da 0 a 4 cedole
Da 4 a 6 cedole
Da 6 a 8 cedole
Da 8 a 10 cedole
Da 10 a 12 cedole
Oltre 12 cedole

#### Scadenze %

Fondo
da 1 a 3
da 3 a 5
da 5 a 7
da 7 a 10
da 10 a 15
da 15 a 20
da 20 a 30
oltre 30

### Anagrafica

Società di Gestione	Pictet Asset Management (Europe) SA	Patrimonio Classe (Mln) (10/02/2026)	3,13 EUR	Investimento Min. Ingresso
Telefono	+352 467 171-1	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo
Web	www.am.pictet	Valuta del Fondo	EUR	T.E.R.
Data di Partenza	12/12/2013	UCITS	Si	Spese correnti
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo
Data Inizio Gestione	31/05/2023	ISIN	LU0988402730	10,00%
NAV (10/02/2026)	EUR 104,23			
Patrimonio Netto (Mln)	121,37 USD			
(31/12/2025)				