

Pictet - Absolute Return Fixed Income HR dm 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

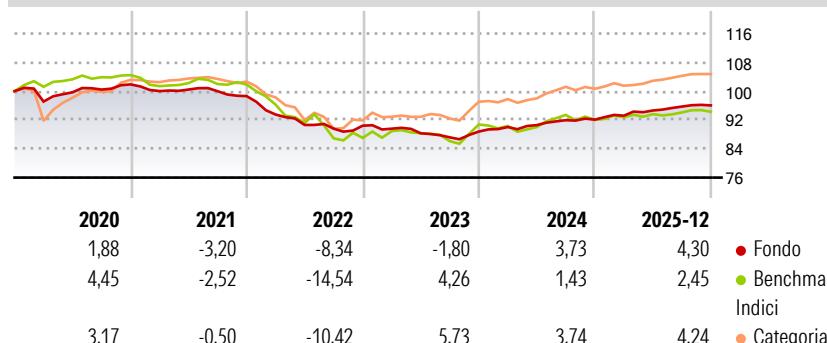
Morningstar Rating™

★★

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	-0,84	3Y Sharpe Ratio	-0,42
3Y Beta	0,38	3Y Std Dev	2,19
3Y R-Squared	56,99	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-0,22	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	3,02	10Y Risk	-

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

Rend. Cumulati %

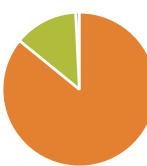
	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	0,30	-0,14	0,84
6-Mesi	2,04	1,93	2,46
1-Anno	4,54	3,28	5,67
3-Anni Ann.ti	2,10	2,13	3,89
5-Anni Ann.ti	-1,08	-1,86	0,20
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 15/01/2026

Rendimenti Trimestrali %

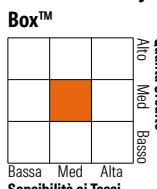
	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	1,19	1,55	1,15	0,35
2024	1,42	0,59	1,51	0,17
2023	-0,91	-1,43	-1,27	1,83
2022	-5,19	-3,09	-1,13	0,91

Portafoglio 31/12/2025



Asset Allocation %	Netta
• Azioni	0,00
• Obbligazioni	85,86
• Liquidità	13,34
• Altro	0,80

Fixed Income Style



Credit Quality %

Fond	Credit Quality %	Fond
0	AAA	2,85
BBB	AA	18,83
B	A	25,47
	Below B	4,25
	Not Rated	0,81
		3,38

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 Complessivo di Titoli Azionari	0	
Numeri Complessivo 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

	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) (15/01/2026)	2,93 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	03/10/2016	UCITS	Si	Spese correnti
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Inc	Commissione di incentivo
Data Inizio Gestione	31/05/2023	ISIN	LU1498412292	10,00%
NAV (15/01/2026)	EUR 86,09			
Patrimonio Netto (Mln)	121,37 USD			
(31/12/2025)				