

# 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

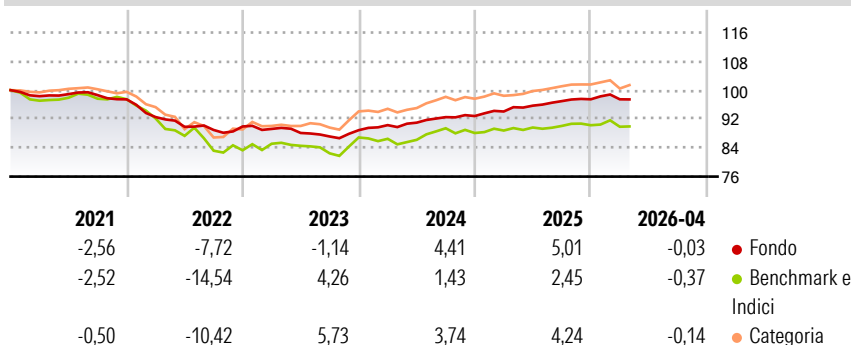
Il Comparto cerca di ottenere un rendimento assoluto positivo offrendo principalmente agli investitori un'esposizione a titoli di debito di qualsiasi tipo (comprese, a titolo esemplificativo e non esaustivo, obbligazioni emesse da governi o società, obbligazioni convertibili o non convertibili, obbligazioni 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	0,42	3Y Sharpe Ratio	-0,03
3Y Beta	0,44	3Y Std Dev	2,25
3Y R-Squared	62,78	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	0,42	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	2,66	10Y Risk	Basso

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

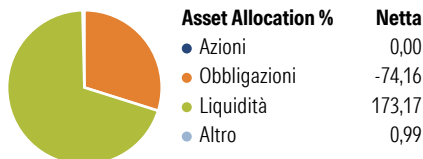
### Rendimenti



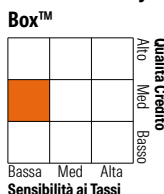
Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	-0,52	-0,36	-0,41	2026	0,00	-	-	-
6-Mesi	0,43	-0,34	0,49	2025	1,36	1,72	1,31	0,53
1-Anno	2,89	1,48	3,54	2024	1,58	0,76	1,68	0,32
3-Anni Ann.ti	2,88	1,98	4,08	2023	-0,75	-1,26	-1,11	2,01
5-Anni Ann.ti	-0,15	-1,52	0,21	2022	-5,04	-2,93	-0,97	1,09
10-Anni Ann.ti	0,36	-0,22	1,00					

Rendimenti aggiornati al 08/05/2026

### Portafoglio 31/03/2026



### Fixed Income Style Box™



Duration Effettiva -  
Maturità effettiva 2,57  
Qualità Credito Media BB

Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
AAA	6,27	BBB	21,18
AA	11,77	BB	21,56
A	22,86	B	8,04
		Below B	1,58
		Not Rated	6,73

### Titoli principali

Nome	Settore	%
United States Treasury Notes...	—	6,03
Euro Bund Future June 26	—	4,49
Japan (Government Of) 0%	—	3,87
Long Gilt Future June 26	—	3,82
Spain (Kingdom of) 3.5%	—	3,21
Ultra US Treasury Bond..	—	3,00
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		24,42
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		161

### Fixed Income Sector Weightings %

Fondo	
Governativo	-25,14
Societario	41,28
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	175,45
Derivati	-91,59

### Coupon Range %

Fondo	
0 coupon	10,09
Da 0 a 4 cedole	33,07
Da 4 a 6 cedole	23,42
Da 6 a 8 cedole	19,03
Da 8 a 10 cedole	12,64
Da 10 a 12 cedole	0,87
Oltre 12 cedole	0,88

### Scadenze %

Fondo	
da 1 a 3	12,79
da 3 a 5	11,44
da 5 a 7	9,14
da 7 a 10	12,64
da 10 a 15	7,37
da 15 a 20	0,28
da 20 a 30	0,97
oltre 30	3,62

### Anagrafica

Società di Gestione	Pictet Asset Management (Europe) SA	Patrimonio Classe (Mln)	3,29 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 (08/05/2026)	EUR 111,21				
Patrimonio Netto (Mln)	121,17 USD				

(31/03/2026)