

# 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

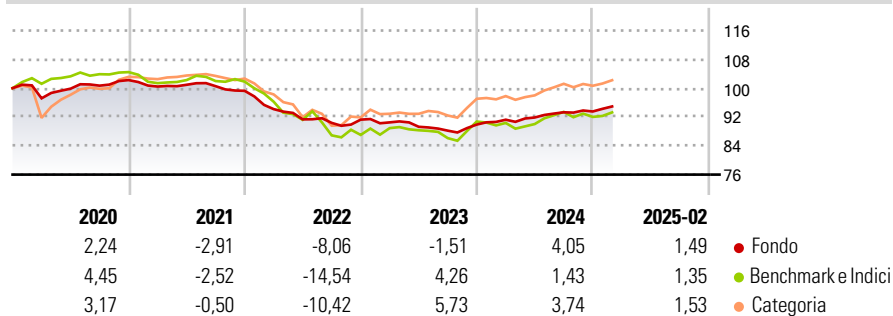
Il Comparto cerca di ottenere un rendimento assoluto positivo offrendo principalmente agli investitori un'esposizione a titoli di debito di qualsiasi tipo (comprese, a titolo esemplificativo e non esaustivo, obbligazioni emesse da governi o società, obbligazioni convertibili o non convertibili, obbligazioni 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	-1,46	3Y Sharpe Ratio	-0,94
3Y Beta	0,26	3Y Std Dev	2,87
3Y R-Squared	34,78	3Y Risk	Basso
3Y Info Ratio	0,33	5Y Risk	Basso
3Y Tracking Error	4,98	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	0,81	-0,73	-0,04	2025	-	-	-	-
6-Mesi	1,62	-1,47	0,31	2024	1,50	0,68	1,58	0,24
1-Anno	4,05	2,13	3,65	2023	-0,84	-1,35	-1,20	1,91
3-Anni Ann.ti	0,16	-1,75	0,98	2022	-5,12	-3,02	-1,07	1,00
5-Anni Ann.ti	-1,12	-2,17	0,40	2021	-1,75	0,49	-0,38	-1,28
10-Anni Ann.ti	-0,45	-0,12	0,46					

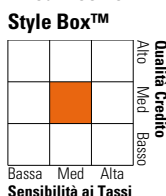
Rendimenti aggiornati al 11/03/2025

### Portafoglio 31/01/2025



Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	-157,3
Liquidità	256,80
Altro	0,52

### Fixed Income Style Box™



Duration Effettiva -  
Maturità effettiva 4,35  
Qualità Credito Media BB

Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
AAA	1,54	BBB	36,36
AA	0,37	BB	19,99
A	30,49	B	6,23
		Below B	1,29
		Not Rated	3,73

### Titoli principali

Nome	Settore	%
Ultra 10 Year US Treasury...	-	15,97
Euro Bobl Future Mar 25	-	11,93
Euro Bund Future Mar 25	-	7,46
Japan (Government Of) 0.1%	-	6,47
Japan (Government Of) 0.005%	-	5,32
Italy (Republic Of) 4%	-	4,80
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		51,95
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		203

### Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
🏛️ Governativo	35,50
⚙️ Societario	42,55
🏠 Cartolarizzazioni	0,00
🏢 Enti Locali	0,00
🏦 Liquidità ed equivalenti	279,62
📄 Derivati	-257,67

### Coupon Range %

	Fondo
0 coupon	0,00
Da 0 a 4 cedole	0,00
Da 4 a 6 cedole	0,00
Da 6 a 8 cedole	0,00
Da 8 a 10 cedole	0,00
Da 10 a 12 cedole	0,00
Oltre 12 cedole	0,00

### Scadenze %

	Fondo
da 1 a 3	23,01
da 3 a 5	13,11
da 5 a 7	9,50
da 7 a 10	7,52
da 10 a 15	7,43
da 15 a 20	1,44
da 20 a 30	0,41
oltre 30	0,41

### Anagrafica

Società di Gestione	Pictet Asset Management (Europe) SA	Patrimonio Classe (Mln)	5,67 EUR	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+352 467 171-1	(11/03/2025)		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	Andres Sanchez Balcazar	UCITS	Si	Commissione di incentivo	10,00%
Data Inizio Gestione	12/12/2013	Inc/Acc	Acc		
NAV (11/03/2025)	EUR 99,86	ISIN	LU0988402730		
Patrimonio Netto (Mln)	132,98 USD				

(31/01/2025)