

# Pictet - Absolute Return Fixed Income HR 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

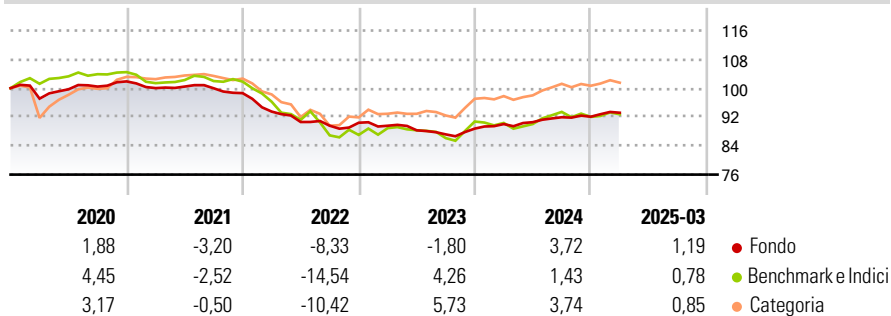
Il Comparto cerca di ottenere un rendimento assoluto positivo offrendo principalmente agli investitori un'esposizione a titoli di debito di qualsiasi tipo (comprese, a titolo esemplificativo e non esaustivo, obbligazioni emesse da governi o società, obbligazioni convertibili o non convertibili, obbligazioni 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	-1,67	3Y Sharpe Ratio	-0,98
3Y Beta	0,25	3Y Std Dev	2,78
3Y R-Squared	33,08	3Y Risk	Basso
3Y Info Ratio	0,22	5Y Risk	Basso
3Y Tracking Error	4,95	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	1,04	1,16	0,43	2025	1,19	-	-	-
6-Mesi	0,98	-0,13	-0,35	2024	1,41	0,59	1,51	0,16
1-Anno	4,12	4,09	3,64	2023	-0,92	-1,44	-1,27	1,84
3-Anni Ann.ti	0,05	-0,50	0,90	2022	-5,19	-3,09	-1,13	0,92
5-Anni Ann.ti	-1,12	-1,90	0,87	2021	-1,82	0,42	-0,46	-1,35
10-Anni Ann.ti	-0,77	-0,18	0,31					

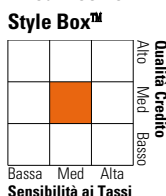
Rendimenti aggiornati al 15/04/2025

### Portafoglio 31/03/2025



Asset Allocation %	Netta
● Azioni	0,00
● Obbligazioni	-110,3
● Liquidità	210,05
● Altro	0,31

### 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...	-	14,16
10 Year Treasury Note Future...	-	14,09
Euro Bobl Future June 25	-	13,65
Italy (Republic Of) 4%	-	6,60
Japan (Government Of) 0.1%	-	5,78
Japan (Government Of) 0.005%	-	5,29
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		59,57
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		183

### Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
🏛️ Governativo	59,25
⚙️ Societario	33,35
🏠 Cartolarizzazioni	0,00
🏢 Enti Locali	0,00
🏠 Liquidità ed equivalenti	199,53
📄 Derivati	-192,14

### Coupon Range %

	Fondo
0 coupon	1,83
Da 0 a 4 cedole	40,84
Da 4 a 6 cedole	20,98
Da 6 a 8 cedole	19,87
Da 8 a 10 cedole	16,48
Da 10 a 12 cedole	0,00
Oltre 12 cedole	0,00

### Scadenze %

	Fondo
da 1 a 3	18,07
da 3 a 5	13,09
da 5 a 7	11,76
da 7 a 10	8,30
da 10 a 15	8,92
da 15 a 20	0,59
da 20 a 30	0,89
oltre 30	4,46

### Anagrafica

Società di Gestione	Pictet Asset Management (Europe) SA	Patrimonio Classe (Mln)	24,89 EUR	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+352 467 171-1	(15/04/2025)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.am.pictet	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	1,27%
Data di Partenza	12/12/2013	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	1,27%
Nome del Gestore	Andres Sanchez Balcazar	UCITS	Si	Commissione di incentivo	10,00%
Data Inizio Gestione	12/12/2013	Inc/Acc	Acc		
NAV (15/04/2025)	EUR 94,20	ISIN	LU0988402904		
Patrimonio Netto (Mln)	114,19 USD				

(31/03/2025)