

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

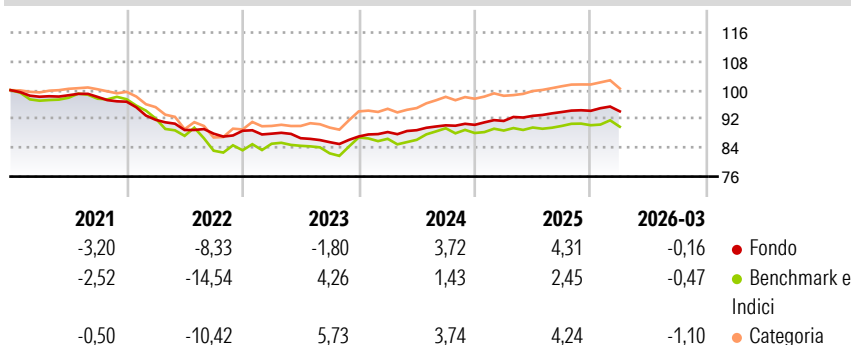
Il Comparto cerca di ottenere un rendimento assoluto positivo offrendo principalmente agli investitori un'esposizione a titoli di debito di qualsiasi tipo (comprese, a titolo esemplificativo e non esaustivo, obbligazioni emesse da governi o società, obbligazioni convertibili o non convertibili, obbligazioni 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	-0,18	3Y Sharpe Ratio	-0,29
3Y Beta	0,44	3Y Std Dev	2,25
3Y R-Squared	63,03	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	0,18	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	2,66	10Y Risk	Basso

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

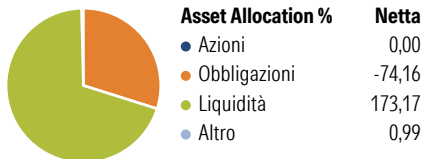
Rendimenti



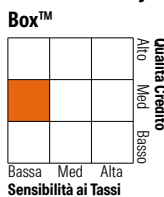
Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	-0,95	-0,41	-0,61	2026	-0,16	-	-	-
6-Mesi	-0,38	-1,01	-0,11	2025	1,19	1,55	1,15	0,35
1-Anno	1,68	0,85	3,23	2024	1,41	0,59	1,51	0,16
3-Anni Ann.ti	2,19	1,79	3,91	2023	-0,92	-1,44	-1,27	1,84
5-Anni Ann.ti	-0,87	-1,54	0,20	2022	-5,19	-3,09	-1,13	0,92
10-Anni Ann.ti	-0,35	-0,20	0,93					

Rendimenti aggiornati al 29/04/2026

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)	23,74 EUR	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+352 467 171-1	(28/04/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.am.pictet	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	1,26%
Data di Partenza	12/12/2013	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	1,27%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	10,00%
Data Inizio Gestione	31/05/2023	Inc/Acc	Acc		
NAV (29/04/2026)	EUR 96,95	ISIN	LU0988402904		
Patrimonio Netto (Mln)	121,17 USD				

(31/03/2026)