

# Pictet - Absolute Return Fixed Income P USD

**Categoria Morningstar™**  
Global Flexible Bond - USD Hedged  
USD  
Usato nel Report

**Benchmark Morningstar**  
Morningstar Global Core Bond GR Hedged  
USD

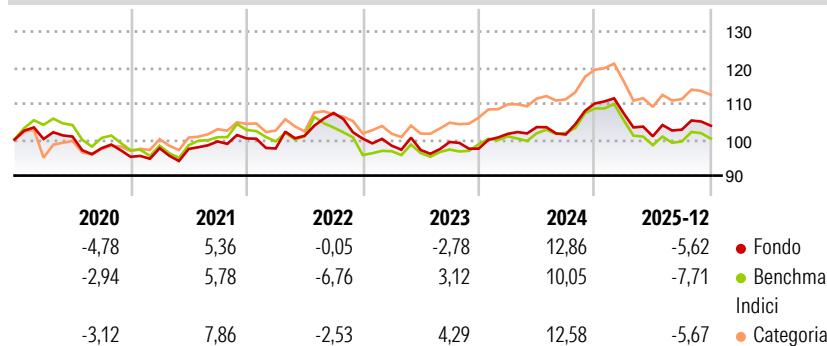
**Benchmark Dichiarato**  
ICE BofA SOFR Overnight Offer TR USD

**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	-0,47	3Y Sharpe Ratio	-0,23
3Y Beta	0,39	3Y Std Dev	6,76
3Y R-Squared	57,17	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-0,13	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	3,03	10Y Risk	Basso

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

## Rend. Cumulati %

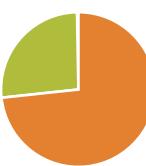
	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	0,63	0,30	0,82
6-Mesi	3,58	2,74	3,90
1-Anno	-5,23	-7,04	-5,01
3-Anni Ann.ti	1,35	1,11	3,13
5-Anni Ann.ti	1,97	0,95	3,07
10-Anni Ann.ti	1,35	1,40	2,79

Rendimenti aggiornati al 08/01/2026

## Rendimenti Trimestrali %

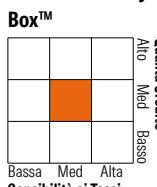
	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	-2,51	-5,91	1,82	1,05
2024	4,21	1,86	-2,00	8,49
2023	-1,95	-1,23	2,30	-1,87
2022	-2,78	3,61	6,27	-6,63

## Portafoglio 30/11/2025



Asset Allocation %	Netta
• Azioni	0,00
• Obbligazioni	73,30
• Liquidità	26,41
• Altro	0,29

## Fixed Income Style



## Fondo

Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
0		0	
AAA	2,85	BBB	28,22
AA	18,83	BB	16,19
A	25,47	B	4,25
		Below B	0,81
		Not Rated	3,38

## Titoli principali

Nome	Settore	%
Euro Bobl Future Dec 25	—	18,32
5 Year Treasury Note Future...	—	9,12
10 Year Treasury Note Future...	—	7,46
United States Treasury Notes...	—	6,23
Japan (Government Of) 0,005%	—	5,11
Ultra 10 Year US Treasury...	—	4,31
Canada (Government of) 0%	—	4,10
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	54,66	
Numeri Complessivi di Titoli Azionari	0	
Numeri Complessivi di Titoli Obbligazionari	160	

## Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
Governativo	65,20
Societario	33,24
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	19,03
Derivati	-17,46

## 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	15,96
da 3 a 5	14,02
da 5 a 7	8,88
da 7 a 10	13,45
da 10 a 15	5,88
da 15 a 20	0,80
da 20 a 30	0,75
oltre 30	1,95

## Anagrafica

Società di Gestione	Pictet Asset Management (Europe) SA	Patrimonio Classe (Mln) (08/01/2026)	3,53 USD	Investimento Min. Ingresso
Telefono	+352 467 171-1	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo
Web	www.am.pictet	Valuta del Fondo	USD	T.E.R.
Data di Partenza	12/12/2013	UCITS	Si	Spese correnti
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo
Data Inizio Gestione	31/05/2023	ISIN	LU0988402060	10,00%
NAV (08/01/2026)	USD 182,86			
Patrimonio Netto (Mln)	121,09 USD			
(30/11/2025)				