

# Pictet - Absolute Return Fixed Income P USD

## Categoria Morningstar™

Global Flexible Bond - USD Hedged

## Benchmark Morningstar

Morningstar Global Core Bond GR Hedged

USD

Usato nel Report

## Benchmark Dichiarato

ICE BofA SOFR Overnight Offer TR USD

## Morningstar Rating™

★★

### Obiettivo d'Investimento Dichiarato

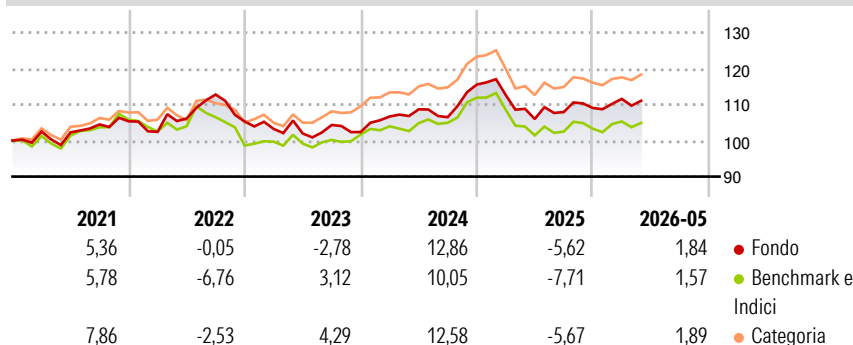
Il Comparto cerca di ottenere un rendimento assoluto positivo offrendo principalmente agli investitori un'esposizione a titoli di debito di qualsiasi tipo (comprese, a titolo esemplificativo e non esaustivo, obbligazioni emesse da governi o società, obbligazioni convertibili o non convertibili, obbligazioni 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	0,27	3Y Sharpe Ratio	-0,16
3Y Beta	0,44	3Y Std Dev	6,44
3Y R-Squared	61,53	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	0,24	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	2,68	10Y Risk	Basso

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

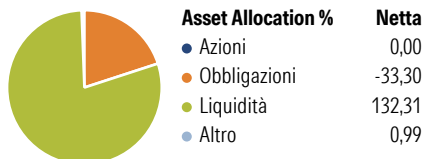
### Rendimenti



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	2,95	3,08	3,96	2026	2,31	-	-	-
6-Mesi	5,52	5,03	5,50	2025	-2,51	-5,91	1,82	1,05
1-Anno	7,12	5,80	7,56	2024	4,21	1,86	-2,00	8,49
3-Anni Ann.ti	3,70	2,80	4,92	2023	-1,95	-1,23	2,30	-1,87
5-Anni Ann.ti	2,47	1,54	3,34	2022	-2,78	3,61	6,27	-6,63
10-Anni Ann.ti	1,86	1,52	3,17					

Rendimenti aggiornati al 25/06/2026

### Portafoglio 31/05/2026



### Fixed Income Style

#### Box™

Qualità Credito		Sensibilità ai Tassi
Alto	Basso	
Alta	Alta	
Med	Alta	
Bassa	Alta	
Alta	Med	
Med	Med	
Bassa	Med	
Alta	Bassa	
Med	Bassa	
Bassa	Bassa	

Duration Effettiva

Maturità effettiva

Qualità Credito Media

Fondo

-

2,15

BB

Credit Quality %

Fond

0

3,36

15,25

23,70

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

### Titoli principali

Nome	Settore	%
United States Treasury Notes...	—	6,66
Euro Bund Future June 26	—	4,28
Japan (Government Of) 0%	—	3,86
Spain (Kingdom of) 3.5%	—	3,31
United States Treasury Bills...	—	3,26
Japan (Government Of) 1.4%	—	3,10
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		24,48
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		142

### Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
🏛️ Governativo	-2,82
🏠 Societario	44,19
🏢 Cartolarizzazioni	0,00
🏠 Enti Locali	0,00
🏠 Liquidità ed equivalenti	142,05
🏠 Derivati	-83,42
<b>Coupon Range %</b>	<b>Fondo</b>
0 coupon	10,78
Da 0 a 4 cedole	36,09
Da 4 a 6 cedole	20,20
Da 6 a 8 cedole	17,37
Da 8 a 10 cedole	14,78
Da 10 a 12 cedole	0,78
Oltre 12 cedole	0,00

### Scadenze %

	Fondo
da 1 a 3	12,80
da 3 a 5	10,33
da 5 a 7	10,25
da 7 a 10	12,80
da 10 a 15	8,88
da 15 a 20	0,25
da 20 a 30	1,40
oltre 30	2,25

### Anagrafica

Società di Gestione	Pictet Asset Management (Europe) SA	Patrimonio Classe (Mln)	2,83 USD	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+352 467 171-1	(25/06/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.am.pictet	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	0,90%
Data di Partenza	12/12/2013	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti	0,91%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	10,00%
Data Inizio Gestione	31/05/2023	Inc/Acc	Acc		
NAV (25/06/2026)	USD 185,47	ISIN	LU0988402060		
Patrimonio Netto (Mln)	121,11 USD				

(31/05/2026)

See disclosures for more details

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotte; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.