

Pictet - Absolute Return Fixed Income P USD

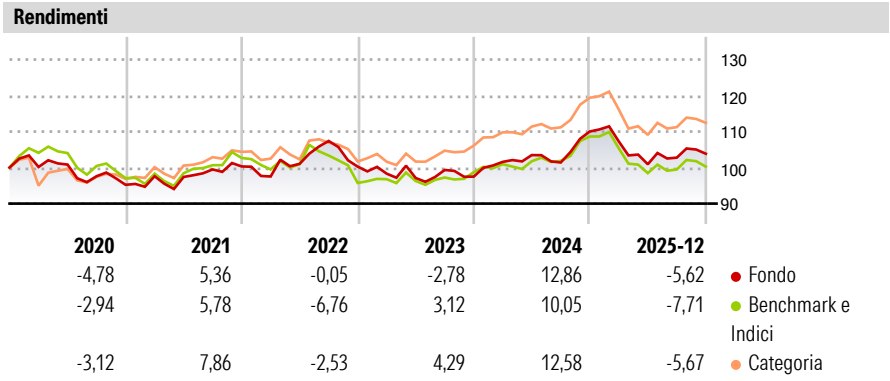
Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Global Flexible Bond - USD Hedged	Morningstar Global Core Bond GR Hedged USD	ICE BofA SOFR Overnight Offer TR USD	★★
	Usato nel Report		

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	-0,47	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	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	0,63	0,30	0,82	2026	-	-	-	-
6-Mesi	3,58	2,74	3,90	2026	-2,51	-5,91	1,82	1,05
1-Anno	-5,23	-7,04	-5,01	2025	4,21	1,86	-2,00	8,49
3-Anni Ann.ti	1,35	1,11	3,13	2024	-1,95	-1,23	2,30	-1,87
5-Anni Ann.ti	1,97	0,95	3,07	2023	-2,78	3,61	6,27	-6,63
10-Anni Ann.ti	1,35	1,40	2,79	2022				

Rendimenti aggiornati al 08/01/2026

Portafoglio 30/11/2025



Fixed Income Style Box™	Fondo
Duration Effettiva	-
Maturity effettiva	5,26
Qualità Credito Media	BBB

Qualità Credito: Alto, Med, Basso
Sensibilità ai Tassi: Basso, Med, Alto

Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
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
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo 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)	3,53 USD	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+352 467 171-1	(08/01/2026)		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 (08/01/2026)	USD 182,86	ISIN	LU0988402060		
Patrimonio Netto (Mln)	121,09 USD				

(30/11/2025)