

Pictet - Absolute Return Fixed Income R 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

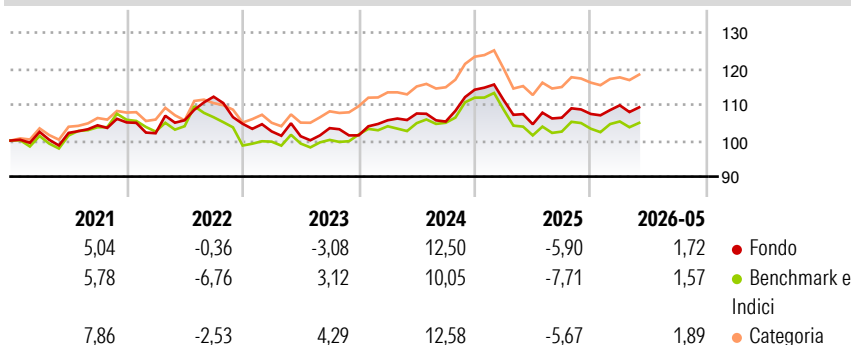
Il Comparto cerca di ottenere un rendimento assoluto positivo offrendo principalmente agli investitori un'esposizione a titoli di debito di qualsiasi tipo (comprese, a titolo esemplificativo e non esaustivo, obbligazioni emesse da governi o società, obbligazioni convertibili o non convertibili, obbligazioni 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	-0,04	3Y Sharpe Ratio	-0,20
3Y Beta	0,44	3Y Std Dev	6,43
3Y R-Squared	61,73	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	0,12	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	2,67	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	0,34	-0,47	0,22	2026	2,23	-	-	-
6-Mesi	1,85	1,10	1,67	2025	-2,57	-5,99	1,74	0,97
1-Anno	3,52	1,67	3,61	2024	4,13	1,77	-2,07	8,40
3-Anni Ann.ti	1,93	1,36	3,44	2023	-2,03	-1,30	2,23	-1,94
5-Anni Ann.ti	2,14	1,32	3,21	2022	-2,86	3,53	6,19	-6,70
10-Anni Ann.ti	1,48	1,49	3,07					

Rendimenti aggiornati al 05/06/2026

Portafoglio 30/04/2026



Asset Allocation %	Netta
● Azioni	0,00
● Obbligazioni	-24,36
● Liquidità	123,36
● Altro	1,00

Fixed Income Style

Box™

		Qualità Credito		
		Alto	Med	Basso
Sensibilità ai Tassi	Alto			
	Med			
	Basso			

Duration Effettiva

Fondo

-

Maturity effettiva

Fond

0

Qualità Credito Media

Fond

0

Credit Quality %

Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
AAA	3,37	BBB	22,75
AA	14,20	BB	21,59
A	23,48	B	8,07
		Below B	1,61
		Not Rated	4,95

Titoli principali

Nome	Settore	%
United States Treasury Notes...	—	6,87
Japan (Government Of) 0%	—	5,11
Euro Bund Future June 26	—	4,69
Japan (Government Of) 0%	—	3,92
Spain (Kingdom of) 3.5%	—	3,27
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		23,85
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		142

Fixed Income Sector Weightings %

Settore	Fondo
🏛️ Governativo	1,49
🏠 Societario	42,21
🏢 Cartolarizzazioni	0,00
🏠 Enti Locali	0,00
🏠 Liquidità ed equivalenti	126,80
📄 Derivati	-70,51

Scadenze %

Scadenza	Fondo
da 1 a 3	11,65
da 3 a 5	11,22
da 5 a 7	9,42
da 7 a 10	14,12
da 10 a 15	8,48
da 15 a 20	0,28
da 20 a 30	0,99
oltre 30	8,83

Coupon Range %

Coupon Range	Fondo
0 coupon	12,03
Da 0 a 4 cedole	33,49
Da 4 a 6 cedole	21,00
Da 6 a 8 cedole	17,76
Da 8 a 10 cedole	14,08
Da 10 a 12 cedole	0,80
Oltre 12 cedole	0,84

Anagrafica

Società di Gestione	Pictet Asset Management (Europe) SA	Patrimonio Classe (Mln)	3,15 USD	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+352 467 171-1	(05/06/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.am.pictet	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	1,20%
Data di Partenza	12/12/2013	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti	1,22%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	10,00%
Data Inizio Gestione	31/05/2023	Inc/Acc	Acc		
NAV (05/06/2026)	USD 122,06	ISIN	LU0988402490		
Patrimonio Netto (Mln)	121,22 USD				

(30/04/2026)

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.