

Pictet - Absolute Return Fixed Income R USD

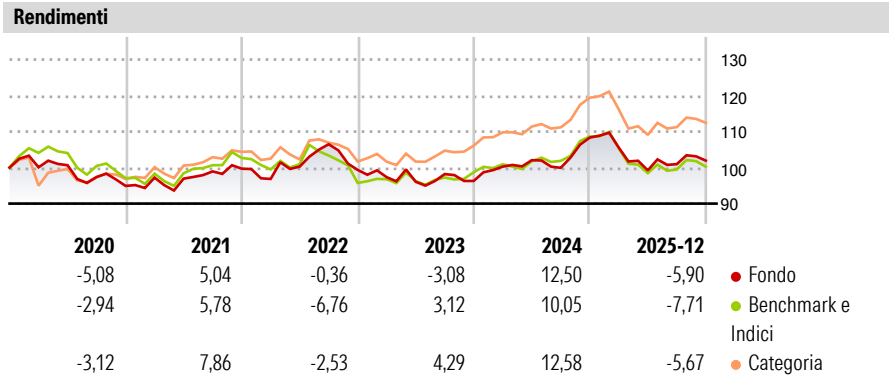
Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Global Flexible Bond - USD Hedged	Morningstar Global Core Bond GR Hedged USD Usato nel Report	ICE BofA SOFR Overnight Offer TR USD	★

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	-0,78	3Y Sharpe Ratio	-0,28
3Y Beta	0,39	3Y Std Dev	6,76
3Y R-Squared	57,14	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-0,24	5Y Risk	Basso
3Y Tracking Error	3,03	10Y Risk	Basso

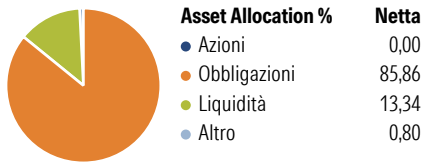
Basati su Morningstar Global Core Bond GR Hedged USD (dove applicabile)



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	1,04	0,54	0,81	2026	-	-	-	-
6-Mesi	3,43	3,20	4,05	2026	-	-	-	-
1-Anno	-4,97	-6,26	-4,37	2025	-2,57	-5,99	1,74	0,97
3-Anni Ann.ti	1,82	1,87	3,48	2024	4,13	1,77	-2,07	8,40
5-Anni Ann.ti	1,55	0,83	2,95	2023	-2,03	-1,30	2,23	-1,94
10-Anni Ann.ti	1,16	1,50	2,79	2022	-2,86	3,53	6,19	-6,70

Rendimenti aggiornati al 15/01/2026

Portafoglio 31/12/2025



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 Mar 26	—	17,90
United States Treasury Notes...	—	6,06
10 Year Treasury Note Future...	—	5,24
Japan (Government Of) 0.005%	—	5,07
Ultra 10 Year US Treasury...	—	4,23
Canada (Government of) 0%	—	4,18
Spain (Kingdom of) 3.9%	—	3,39
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		46,07
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		153

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	72,55
Societario	37,57
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	7,50
Derivati	-17,62

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	10,72
Da 0 a 4 cedole	33,18
Da 4 a 6 cedole	24,44
Da 6 a 8 cedole	22,35
Da 8 a 10 cedole	8,98
Da 10 a 12 cedole	0,34
Oltre 12 cedole	0,00

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	17,14
da 3 a 5	15,10
da 5 a 7	8,35
da 7 a 10	16,76
da 10 a 15	4,04
da 15 a 20	0,83
da 20 a 30	0,81
oltre 30	2,11

Anagrafica

Società di Gestione	Pictet Asset Management (Europe) SA	Patrimonio Classe (Mln)	3,38 USD	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+352 467 171-1	(15/01/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.am.pictet	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	1,21%
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 (15/01/2026)	USD 121,31	ISIN	LU0988402490		
Patrimonio Netto (Mln)	121,37 USD				

(31/12/2025)