

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

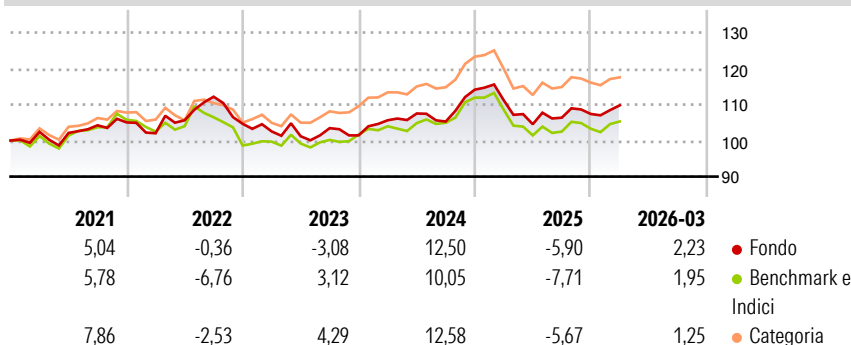
Il Comparto cerca di ottenere un rendimento assoluto positivo offrendo principalmente agli investitori un'esposizione a titoli di debito di qualsiasi tipo (comprese, a titolo esemplificativo e non esaustivo, obbligazioni emesse da governi o società, obbligazioni convertibili o non convertibili, obbligazioni 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	-0,12	3Y Sharpe Ratio	-0,07
3Y Beta	0,44	3Y Std Dev	6,64
3Y R-Squared	62,44	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	0,18	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	2,67	10Y Risk	Basso

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

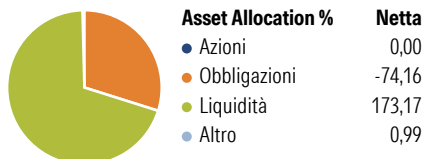
Rendimenti



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	-1,35	-1,21	-1,27	2026	2,23	-	-	-
6-Mesi	0,06	-0,48	0,46	2025	-2,57	-5,99	1,74	0,97
1-Anno	1,97	0,35	3,32	2024	4,13	1,77	-2,07	8,40
3-Anni Ann.ti	1,91	1,79	3,66	2023	-2,03	-1,30	2,23	-1,94
5-Anni Ann.ti	1,27	0,73	2,60	2022	-2,86	3,53	6,19	-6,70
10-Anni Ann.ti	1,28	1,39	2,93					

Rendimenti aggiornati al 16/04/2026

Portafoglio 31/03/2026



Fixed Income Style

Box™

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

Duration Effettiva

Maturità effettiva

Qualità Credito Media

Fondo

-

4,89

BB

Credit Quality %

Fond

0

AAA

AA

A

Below B

Not Rated

Fond

4,46

13,61

19,85

4,46

13,61

19,85

4,46

Credit Quality %

Fond

4,46

13,61

19,85

4,46

13,61

19,85

4,46

13,61

19,85

4,46

13,61

19,85

4,46

13,61

19,85

4,46

13,61

19,85

4,46

13,61

19,85

4,46

13,61

19,85

4,46

13,61

19,85

4,46

13,61

19,85

4,46

13,61

19,85

4,46

13,61

19,85

4,46

13,61

19,85

4,46

13,61

19,85

4,46

13,61

19,85

Titoli principali

Nome	Settore	%
United States Treasury Notes...	—	6,03
Euro Bund Future June 26	—	4,49
Japan (Government Of) 0%	—	3,87
Long Gilt Future June 26	—	3,82
Spain (Kingdom of) 3.5%	—	3,21
Ultra US Treasury Bond..	—	3,00
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		24,42
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		161

Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
🏛️ Governativo	-25,14
🏠 Societario	41,28
🏢 Cartolarizzazioni	0,00
🏠 Enti Locali	0,00
🏠 Liquidità ed equivalenti	175,45
🏠 Derivati	-91,59

Coupon Range %

	Fondo
0 coupon	10,09
Da 0 a 4 cedole	33,07
Da 4 a 6 cedole	23,42
Da 6 a 8 cedole	19,03
Da 8 a 10 cedole	12,64
Da 10 a 12 cedole	0,87
Oltre 12 cedole	0,88

Scadenze %

	Fondo
da 1 a 3	12,79
da 3 a 5	11,44
da 5 a 7	9,14
da 7 a 10	12,64
da 10 a 15	7,37
da 15 a 20	0,28
da 20 a 30	0,97
oltre 30	3,62

Anagrafica

Società di Gestione	Pictet Asset Management (Europe) SA	Patrimonio Classe (Mln)	3,21 USD	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+352 467 171-1	(16/04/2026)		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 (16/04/2026)	USD 121,38	ISIN	LU0988402490		
Patrimonio Netto (Mln)	121,17 USD				

(31/03/2026)