

Pictet - Absolute Return Fixed Income I USD

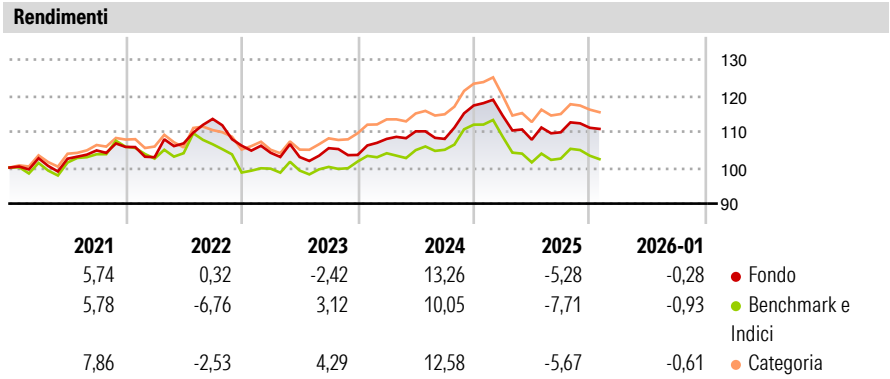
Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Global Flexible Bond - USD Hedged	Morningstar Global Core Bond GR Hedged USD Usato nel Report	ICE BofA SOFR Overnight Offer TR USD	★★

**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	0,36	3Y Sharpe Ratio	-0,13
3Y Beta	0,41	3Y Std Dev	6,71
3Y R-Squared	58,95	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	0,30	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	2,85	10Y Risk	Basso

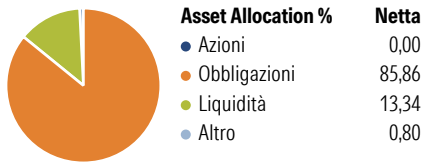
Basati su Morningstar Global Core Bond GR Hedged USD (dove applicabile)



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	-1,54	-1,58	-1,60	2026	-	-	-	-
6-Mesi	1,10	0,07	1,11	2025	-2,42	-5,82	1,91	1,14
1-Anno	-7,14	-8,57	-7,44	2024	4,30	1,95	-1,90	8,59
3-Anni Ann.ti	1,43	0,98	2,37	2023	-1,86	-1,13	2,40	-1,78
5-Anni Ann.ti	1,94	0,61	2,52	2022	-2,70	3,71	6,38	-6,55
10-Anni Ann.ti	2,01	1,53	3,07					

Rendimenti aggiornati al 10/02/2026

Portafoglio 31/12/2025



Fixed Income Style Box™	Fondo	Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
Duration Effettiva	-		0		0
Maturity effettiva	5,26	AAA	2,85	BBB	28,22
Qualità Credito Media	BBB	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	Scadenze %	Fondo
Governativo	72,55	da 1 a 3	17,14
Societario	37,57	da 3 a 5	15,10
Cartolarizzazioni	0,00	da 5 a 7	8,35
Enti Locali	0,00	da 7 a 10	16,76
Liquidità ed equivalenti	7,50	da 10 a 15	4,04
Derivati	-17,62	da 15 a 20	0,83
		da 20 a 30	0,81
		oltre 30	2,11
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		

Anagrafica

Società di Gestione	Pictet Asset Management (Europe) SA	Patrimonio Classe (Mln)	4,68 USD	Investimento Min. Ingresso	1.000.000 USD
Telefono	+352 467 171-1	(11/02/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.am.pictet	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	0,54%
Data di Partenza	12/12/2013	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti	0,53%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	10,00%
Data Inizio Gestione	31/05/2023	Inc/Acc	Acc		
NAV (10/02/2026)	USD 132,79	ISIN	LU0988401922		
Patrimonio Netto (Mln)	121,37 USD				

(31/12/2025)