Pictet - Absolute Return Fixed Income I USD

Categoria Morningstar™

Global Flexible Bond - USD Hedged

Benchmark Morningstar

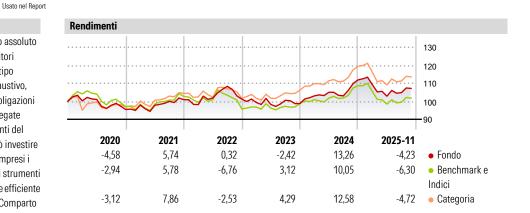
Benchmark Dichiarato

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, obligazioni 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.

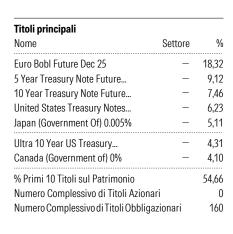
Misure di Rischie	0		
3Y Alpha	0,60	3Y Sharpe Ratio	-0,21
3Y Beta	0,32	3Y Std Dev	6,81
3Y R-Squared	35,24	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	0,28	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	3,58	10Y Risk	Basso
Basati su Morningstar Glob	al Core Bond	GR Hedged USD (dove appl	licabile)



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	0,88	0,31	0,66	Trimestrali %				
6-Mesi	1,54	0,71	2,06	2025	-2,42	-5,82	1,91	-
1-Anno	-4,54	-7,53	-5,59	2024	4,30	1,95	-1,90	8,59
3-Anni Ann.ti	1,44	0,31	2,48	2023	-1,86	-1,13	2,40	-1,78
5-Anni Ann.ti	1,95	0,40	2,63	2022	-2,70	3,71	6,38	-6,55
10-Anni Ann.ti	1,59	1,40	2,76	2021	2,59	-0,12	2,23	0,94
Rendimenti aggiornati al 15/12/2	2025							

Portafoglio 30/11/2025





Fixed Box™	1	ille 3	tyle
			Qualit Alto
			Qualità Credito Alto Med E
			Basso
Bassa Sensib	Med ilità ai	Alta Tassi	10

Fixed Income Sector Weightings %

	i onuo
Duration Effettiva	-
Maturity effettiva	5,26
Qualità Credito Media	BBB

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
0 coupon Da 0 a 4 cedole	0,00
•	-,
Da 0 a 4 cedole	0,00
Da 0 a 4 cedole Da 4 a 6 cedole	0,00 0,00
Da 0 a 4 cedole Da 4 a 6 cedole Da 6 a 8 cedole	0,00 0,00 0,00

Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
	0		0
AAA	2,85	BBB	28,22
AA	18,83	BB	16,19
A	25,47	В	4,25
		Below B	0,81
		Not Rated	3,38

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

Pictet Asset Management
(Europe) SA
+352 467 171-1
www.am.pictet
12/12/2013
-
31/05/2023
USD 130,88
121,09 USD

Patrimonio Classe (MIn)	4,67 USD
(12/12/2025)	
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	USD
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU0988401922

Investimento Min. Ingresso	1.000.000 USD
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	0,54%
Spese correnti	0,55%
Commissione di incentivo	10,00%