

Pictet - Absolute Return Fixed Income I USD

Categoria Morningstar™
Global Flexible Bond - USD Hedged
USD
Usato nel Report

Benchmark Morningstar
Morningstar Global Core Bond GR Hedged
USD

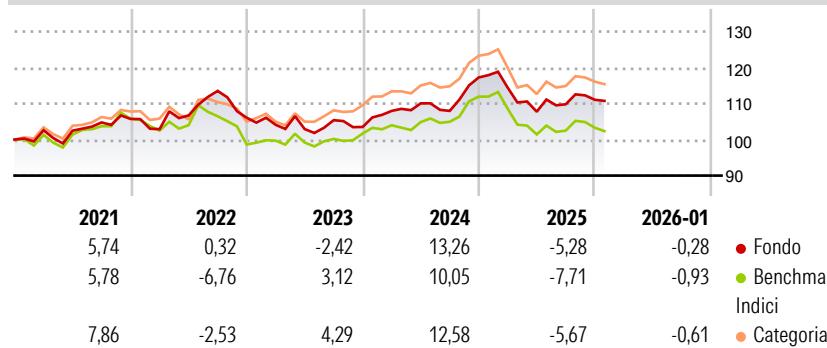
Benchmark Dichiarato
ICE BofA SOFR Overnight Offer TR USD

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.

Rendimenti



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

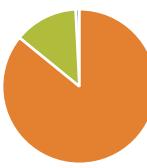
Basati su Morningstar Global Core Bond GR Hedged USD (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-1,54	-1,58	-1,60
6-Mesi	1,10	0,07	1,11
1-Anno	-7,14	-8,57	-7,44
3-Anni Ann.ti	1,43	0,98	2,37
5-Anni Ann.ti	1,94	0,61	2,52
10-Anni Ann.ti	2,01	1,53	3,07

Rendimenti aggiornati al 10/02/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	-2,42	-5,82	1,91	1,14
2024	4,30	1,95	-1,90	8,59
2023	-1,86	-1,13	2,40	-1,78
2022	-2,70	3,71	6,38	-6,55

Portafoglio 31/12/2025



Asset Allocation %	Netta
• Azioni	0,00
• Obbligazioni	85,86
• Liquidità	13,34
• Altro	0,80

Fixed Income Style Box™	Duration Effettiva	Fondo	Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
Box™	Maturity effettiva	-	AAA	2,85	BBB	28,22
	Qualità Credito Media	5,26	AA	18,83	BB	16,19
	Alto	BBB	A	25,47	B	4,25
	Med				Below B	0,81
	Basso				Not Rated	3,38
	Sensibilità ai Tassi					

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	
Numeri Complessivo di Titoli Azionari	0	
Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari	153	

Fixed Income Sector Weightings %

Fondo
Governativo
Societario
Cartolarizzazioni
Enti Locali
Liquidità ed equivalenti
Derivati

Fondo
0 coupon
Da 0 a 4 cedole
Da 4 a 6 cedole
Da 6 a 8 cedole
Da 8 a 10 cedole
Da 10 a 12 cedole
Oltre 12 cedole

Scadenze %

Fondo
da 1 a 3
da 3 a 5
da 5 a 7
da 7 a 10
da 10 a 15
da 15 a 20
da 20 a 30
oltre 30

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	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo	-
Web	www.am.pictet	Valuta del Fondo	USD	T.E.R.	0,54%
Data di Partenza	12/12/2013	UCITS	Si	Spese correnti	0,53%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	10,00%
Data Inizio Gestione	31/05/2023	ISIN	LU0988401922		
NAV (10/02/2026)	USD 132,79				
Patrimonio Netto (Mln)	121,37 USD				
(31/12/2025)					