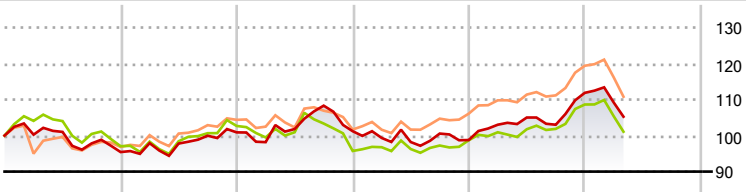
# Pictet - Absolute Return Fixed Income I dy USD

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Global Flexible Bond - USD Hedged | Morningstar Global Core Bond GR Hedged USD<br>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, 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.

## Rendimenti




| 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025-04 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| -4,58 | 5,73 | 0,32 | -2,42 | 13,26 | -5,92 | Fondo |
| -2,94 | 5,78 | -6,76 | 3,12 | 10,05 | -6,95 | Benchmark e Indici |
| -3,12 | 7,86 | -2,53 | 4,29 | 12,58 | -7,19 | Categoria |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -0,74 | 3Y Sharpe Ratio | -0,23 |
| 3Y Beta | 0,27 | 3Y Std Dev | 6,99 |
| 3Y R-Squared | 31,68 | 3Y Risk | Basso |
| 3Y Info Ratio | 0,22 | 5Y Risk | Basso |
| 3Y Tracking Error | 4,77 | 10Y Risk | - |

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

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -6,75 | -7,40 | -7,61 |
| 6-Mesi | -1,10 | -2,41 | -2,28 |
| 1-Anno | 0,82 | -0,11 | 0,40 |
| 3-Anni Ann.ti | 0,55 | -0,33 | 1,35 |
| 5-Anni Ann.ti | 0,63 | -0,89 | 2,13 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 02/05/2025

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2025 | -2,42 | - | - | - |
| 2024 | 4,30 | 1,95 | -1,91 | 8,59 |
| 2023 | -1,85 | -1,14 | 2,40 | -1,79 |
| 2022 | -2,69 | 3,71 | 6,37 | -6,55 |
| 2021 | 2,59 | -0,11 | 2,23 | 0,94 |

## Portafoglio 31/03/2025

| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | -110,36 |
| Liquidità | 210,05 |
| Altro | 0,31 |

**Fixed Income Style Box™**

| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | - |
| Maturity effettiva | 5,47 |
| Qualità Credito Media | BB |

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|
| AAA | 1,74 | BBB | 33,22 |
| AA | 3,35 | BB | 24,22 |
| A | 27,06 | B | 5,65 |
| | | Below B | 1,20 |
| | | Not Rated | 3,56 |

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Ultra 10 Year US Treasury... | — | 14,16 |
| 10 Year Treasury Note Future... | — | 14,09 |
| Euro Bobl Future June 25 | — | 13,65 |
| Italy (Republic Of) 4% | — | 6,60 |
| Japan (Government Of) 0.1% | — | 5,78 |
| Japan (Government Of) 0.005% | — | 5,29 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 59,57 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 183 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 59,25 |
| Societario | 33,35 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 199,53 |
| Derivati | -192,14 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 1,83 |
| Da 0 a 4 cedole | 40,84 |
| Da 4 a 6 cedole | 20,98 |
| Da 6 a 8 cedole | 19,87 |
| Da 8 a 10 cedole | 16,48 |
| Da 10 a 12 cedole | 0,00 |
| Oltre 12 cedole | 0,00 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 18,07 |
| da 3 a 5 | 13,09 |
| da 5 a 7 | 11,76 |
| da 7 a 10 | 8,30 |
| da 10 a 15 | 8,92 |
| da 15 a 20 | 0,59 |
| da 20 a 30 | 0,89 |
| oltre 30 | 4,46 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | Pictet Asset Management (Europe) SA |
| Telefono | +352 467 171-1 |
| Web | www.am.pictet |
| Data di Partenza | 07/12/2017 |
| Nome del Gestore | Andres Sanchez Balcazar |
| Data Inizio Gestione | 12/12/2013 |
| NAV (02/05/2025) | USD 108,78 |
| Patrimonio Netto (Mln) (31/03/2025) | 114,19 USD |

| | |
|---|---|
| Patrimonio Classe (Mln) (02/05/2025) | 0,42 USD |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | USD |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Inc |
| ISIN | LU1733284357 |

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

© 2025 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.