

Pictet - Absolute Return Fixed Income P USD

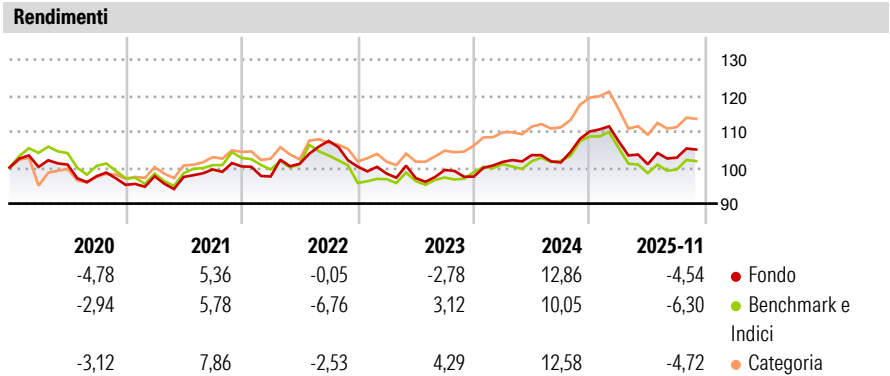
Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Global Flexible Bond - USD Hedged	Morningstar Global Core Bond GR Hedged USD	ICE BofA SOFR Overnight Offer TR USD	★★
	Usato nel Report		

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	0,23	3Y Sharpe Ratio	-0,26
3Y Beta	0,32	3Y Std Dev	6,80
3Y R-Squared	35,35	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	0,17	5Y Risk	Basso
3Y Tracking Error	3,58	10Y Risk	Basso

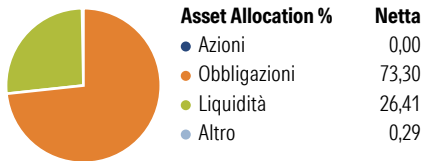
Basati su Morningstar Global Core Bond GR Hedged USD (dove applicabile)



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	0,77	0,31	0,66	2025	-2,51	-5,91	1,82	-
6-Mesi	1,69	0,71	2,06	2024	4,21	1,86	-2,00	8,49
1-Anno	-4,95	-7,53	-5,59	2023	-1,95	-1,23	2,30	-1,87
3-Anni Ann.ti	0,96	0,31	2,48	2022	-2,78	3,61	6,27	-6,63
5-Anni Ann.ti	1,53	0,40	2,63	2021	2,50	-0,21	2,14	0,84
10-Anni Ann.ti	1,28	1,40	2,76					

Rendimenti aggiornati al 12/12/2025

Portafoglio 30/11/2025



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 Dec 25	—	18,32
5 Year Treasury Note Future...	—	9,12
10 Year Treasury Note Future...	—	7,46
United States Treasury Notes...	—	6,23
Japan (Government Of) 0.005%	—	5,11
Ultra 10 Year US Treasury...	—	4,31
Canada (Government of) 0%	—	4,10
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		54,66
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		160

Fixed Income Sector Weightings %	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
Da 0 a 4 cedole	0,00
Da 4 a 6 cedole	0,00
Da 6 a 8 cedole	0,00
Da 8 a 10 cedole	0,00
Da 10 a 12 cedole	0,00
Oltre 12 cedole	0,00

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

Anagrafica

Società di Gestione	Pictet Asset Management (Europe) SA	Patrimonio Classe (Mln)	3,54 USD	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+352 467 171-1	(12/12/2025)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.am.pictet	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	0,90%
Data di Partenza	12/12/2013	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti	0,91%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	10,00%
Data Inizio Gestione	31/05/2023	Inc/Acc	Acc		
NAV (12/12/2025)	USD 181,84	ISIN	LU0988402060		
Patrimonio Netto (Mln)	121,09 USD				

(30/11/2025)