

Pictet - Absolute Return Fixed Income P USD

Categoria Morningstar™

Global Flexible Bond - USD Hedged

Benchmark Morningstar

Morningstar Global Core Bond GR Hedged

USD

Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

ICE BofA SOFR Overnight Offer TR USD

Morningstar Rating™

★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

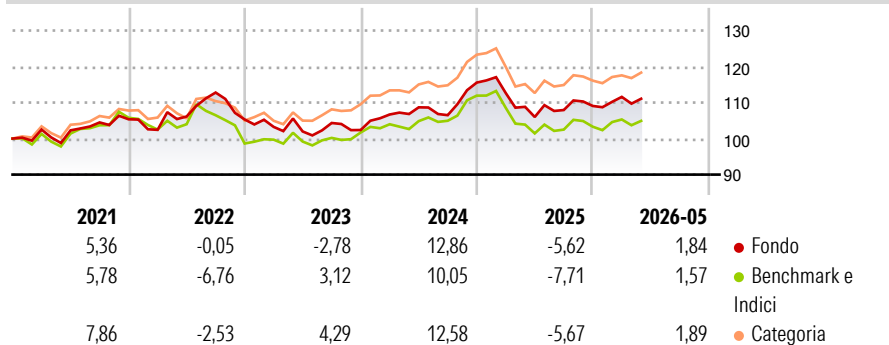
Il Comparto cerca di ottenere un rendimento assoluto positivo offrendo principalmente agli investitori un'esposizione a titoli di debito di qualsiasi tipo (comprese, a titolo esemplificativo e non esaustivo, obbligazioni emesse da governi o società, obbligazioni convertibili o non convertibili, obbligazioni 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.

Misure di Rischio

3Y Alpha	0,27	3Y Sharpe Ratio	-0,16
3Y Beta	0,44	3Y Std Dev	6,44
3Y R-Squared	61,53	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	0,24	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	2,68	10Y Risk	Basso

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

Rendimenti



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	2,09	3,02	3,82	2026	2,31	-	-	-
6-Mesi	4,84	4,67	4,85	2025	-2,51	-5,91	1,82	1,05
1-Anno	5,69	4,68	6,54	2024	4,21	1,86	-2,00	8,49
3-Anni Ann.ti	3,75	2,65	5,11	2023	-1,95	-1,23	2,30	-1,87
5-Anni Ann.ti	2,24	1,41	3,48	2022	-2,78	3,61	6,27	-6,63
10-Anni Ann.ti	1,94	1,75	3,55					

Rendimenti aggiornati al 22/06/2026

Portafoglio 31/05/2026



Asset Allocation %	Netta
● Azioni	0,00
● Obbligazioni	-33,30
● Liquidità	132,31
● Altro	0,99

Fixed Income Style

Box™

Qualità Credito		Fondo
Alto	Basso	
Alta	Bassa	-
Med	Bassa	2,15
Bassa	Bassa	BB

Sensibilità ai Tassi

Duration Effettiva

Maturità effettiva

Qualità Credito Media

Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
AAA	3,36	BBB	23,05
AA	15,25	BB	19,52
A	23,70	B	9,22
		Below B	1,65
		Not Rated	4,24

Titoli principali

Nome	Settore	%
United States Treasury Notes...	—	6,66
Euro Bund Future June 26	—	4,28
Japan (Government Of) 0%	—	3,86
Spain (Kingdom of) 3.5%	—	3,31
United States Treasury Bills...	—	3,26
Japan (Government Of) 1.4%	—	3,10
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		24,48
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		142

Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
🏛️ Governativo	-2,82
🏠 Societario	44,19
🏢 Cartolarizzazioni	0,00
🏠 Enti Locali	0,00
🏠 Liquidità ed equivalenti	142,05
📄 Derivati	-83,42
Coupon Range %	Fondo
0 coupon	10,78
Da 0 a 4 cedole	36,09
Da 4 a 6 cedole	20,20
Da 6 a 8 cedole	17,37
Da 8 a 10 cedole	14,78
Da 10 a 12 cedole	0,78
Oltre 12 cedole	0,00

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	12,80
da 3 a 5	10,33
da 5 a 7	10,25
da 7 a 10	12,80
da 10 a 15	8,88
da 15 a 20	0,25
da 20 a 30	1,40
oltre 30	2,25

Anagrafica

Società di Gestione	Pictet Asset Management (Europe) SA	Patrimonio Classe (Mln)	2,83 USD	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+352 467 171-1	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo	-
Web	www.am.pictet	Valuta del Fondo	USD	T.E.R.	0,90%
Data di Partenza	12/12/2013	UCITS	Si	Spese correnti	0,91%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	10,00%
Data Inizio Gestione	31/05/2023	ISIN	LU0988402060		
NAV (22/06/2026)	USD 185,51				
Patrimonio Netto (Mln)	121,11 USD				

(31/05/2026)

See disclosures for more details

© 2026 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 prodotte; (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.