

Pictet - Absolute Return Fixed Income P USD

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

Benchmark Morningstar
Morningstar Global Core Bond GR Hedged
USD

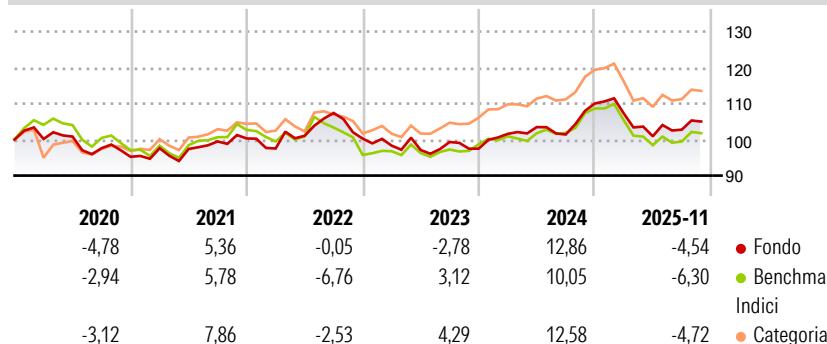
Benchmark Dichiarato
ICE BofA SOFR Overnight Offer TR USD

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	0,23	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
3-Mesi	0,77	0,31	0,66
6-Mesi	1,69	0,71	2,06
1-Anno	-4,95	-7,53	-5,59
3-Anni Ann.ti	0,96	0,31	2,48
5-Anni Ann.ti	1,53	0,40	2,63
10-Anni Ann.ti	1,28	1,40	2,76

Rendimenti aggiornati al 12/12/2025

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	-2,51	-5,91	1,82	-
2024	4,21	1,86	-2,00	8,49
2023	-1,95	-1,23	2,30	-1,87
2022	-2,78	3,61	6,27	-6,63
2021	2,50	-0,21	2,14	0,84

Portafoglio 30/11/2025



Asset Allocation %	Netta
• Azioni	0,00
• Obbligazioni	73,30
• Liquidità	26,41
• Altro	0,29

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 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	
Numeri Complessivo di Titoli Azionari	0	
Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari	160	

Fixed Income Sector Weightings %

Fondo
Governativo
Societario
Cartolarizzazioni
Enti Locali
Liquidità ed equivalenti
Derivati

Coupon Range %

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) (12/12/2025)	3,54 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.
Data di Partenza	12/12/2013	UCITS	Si	Spese correnti
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo
Data Inizio Gestione	31/05/2023	ISIN	LU0988402060	10,00%
NAV (12/12/2025)	USD 181,84			
Patrimonio Netto (Mln)	121,09 USD			

(30/11/2025)