

Pictet - Absolute Return Fixed Income I 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

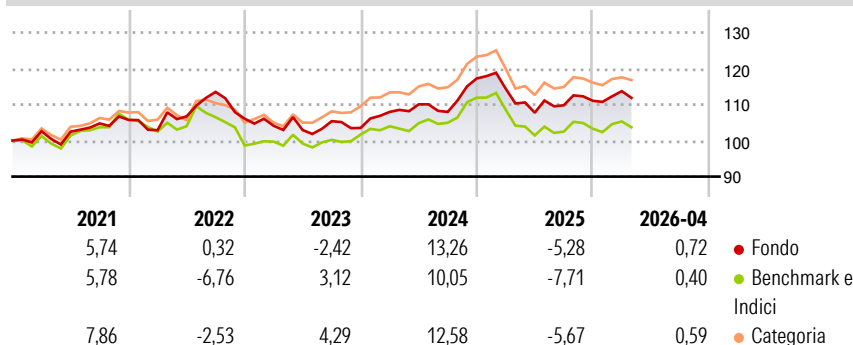
Il Comparto cerca di ottenere un rendimento assoluto positivo offrendo principalmente agli investitori un'esposizione a titoli di debito di qualsiasi tipo (comprese, a titolo esemplificativo e non esaustivo, obbligazioni emesse da governi o società, obbligazioni convertibili o non convertibili, obbligazioni 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	0,49	3Y Sharpe Ratio	0,01
3Y Beta	0,44	3Y Std Dev	6,68
3Y R-Squared	62,11	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	0,42	5Y Risk	Basso
3Y Tracking Error	2,68	10Y Risk	Basso

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

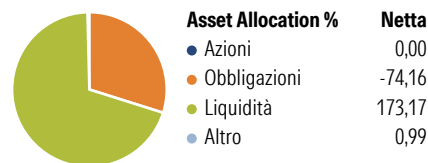
Rendimenti



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	0,33	0,52	0,43	2026	2,40	-	-	-
6-Mesi	-0,33	-1,09	-0,30	2025	-2,42	-5,82	1,91	1,14
1-Anno	0,80	-0,65	1,41	2024	4,30	1,95	-1,90	8,59
3-Anni Ann.ti	2,61	1,72	3,74	2023	-1,86	-1,13	2,40	-1,78
5-Anni Ann.ti	2,36	1,04	2,92	2022	-2,70	3,71	6,38	-6,55
10-Anni Ann.ti	2,07	1,49	3,01					

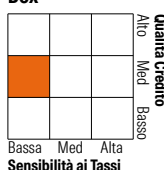
Rendimenti aggiornati al 08/05/2026

Portafoglio 31/03/2026



Fixed Income Style

Box™



Sensibilità ai Tassi

Fondo

Credit Quality %

Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
AAA	6,27	BBB	21,18
AA	11,77	BB	21,56
A	22,86	B	8,04
		Below B	1,58
		Not Rated	6,73

Titoli principali

Nome	Settore	%
United States Treasury Notes...	—	6,03
Euro Bund Future June 26	—	4,49
Japan (Government Of) 0%	—	3,87
Long Gilt Future June 26	—	3,82
Spain (Kingdom of) 3.5%	—	3,21
Ultra US Treasury Bond..	—	3,00
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		24,42
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		161

Fixed Income Sector Weightings %

Sector	Fondo
Gov	-25,14
Societario	41,28
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	175,45
Derivati	-91,59

Coupon Range %

Coupon Range	Fondo
0 coupon	10,09
Da 0 a 4 cedole	33,07
Da 4 a 6 cedole	23,42
Da 6 a 8 cedole	19,03
Da 8 a 10 cedole	12,64
Da 10 a 12 cedole	0,87
Oltre 12 cedole	0,88

Scadenze %

Scadenza	Fondo
da 1 a 3	12,79
da 3 a 5	11,44
da 5 a 7	9,14
da 7 a 10	12,64
da 10 a 15	7,37
da 15 a 20	0,28
da 20 a 30	0,97
oltre 30	3,62

Anagrafica

Società di Gestione	Pictet Asset Management (Europe) SA	Patrimonio Classe (Mln)	4,61 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 (08/05/2026)	USD 132,51				
Patrimonio Netto (Mln)	121,17 USD				

(31/03/2026)