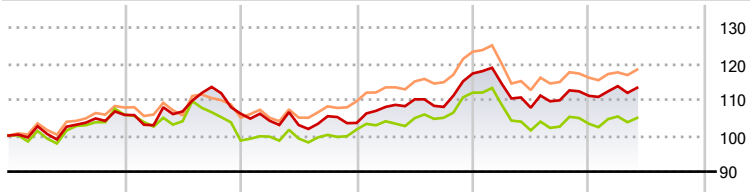
Pictet - Absolute Return Fixed Income I USD

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Global Flexible Bond - USD Hedged	Morningstar Global Core Bond GR Hedged USD 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, 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



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-05
Fondo	5,74	0,32	-2,42	13,26	-5,28	2,00
Benchmark e Indici	5,78	-6,76	3,12	10,05	-7,71	1,57
Categoria	7,86	-2,53	4,29	12,58	-5,67	1,89

Misure di Rischio

3Y Alpha	0,63	3Y Sharpe Ratio	-0,10
3Y Beta	0,44	3Y Std Dev	6,44
3Y R-Squared	61,57	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	0,39	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	2,68	10Y Risk	Basso

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	2,18	3,02	3,82
6-Mesi	5,03	4,67	4,85
1-Anno	6,07	4,68	6,54
3-Anni Ann.ti	4,12	2,65	5,11
5-Anni Ann.ti	2,61	1,41	3,48
10-Anni Ann.ti	2,31	1,75	3,55

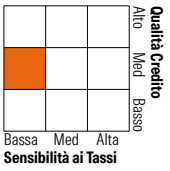
Rendimenti aggiornati al 22/06/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	2,40	-	-	-
2025	-2,42	-5,82	1,91	1,14
2024	4,30	1,95	-1,90	8,59
2023	-1,86	-1,13	2,40	-1,78
2022	-2,70	3,71	6,38	-6,55

Portafoglio 31/05/2026

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

Fixed Income Style Box™



	Fondo
Duration Effettiva	-
Maturity effettiva	2,15
Qualità Credito Media	BB

Credit Quality %	Fondo	Credit Quality %	Fondo
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
Telefono	+352 467 171-1
Web	www.am.pictet
Data di Partenza	12/12/2013
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	31/05/2023
NAV (22/06/2026)	USD 133,69
Patrimonio Netto (Mln) (31/05/2026)	121,11 USD

Patrimonio Classe (Mln) (22/06/2026)	4,60 USD
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	USD
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU0988401922

Investimento Min. Ingresso	1.000.000 USD
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	0,53%
Spese correnti	0,53%
Commissione di incentivo	10,00%

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 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.

MORNINGSTAR