

# Pictet - Absolute Return Fixed Income I dy 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

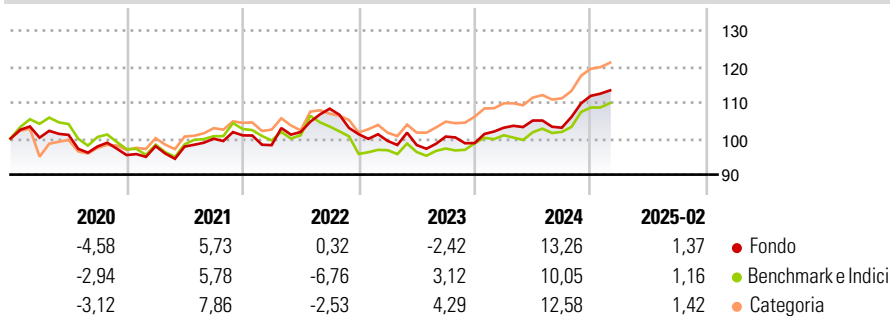
Il Comparto cerca di ottenere un rendimento assoluto positivo offrendo principalmente agli investitori un'esposizione a titoli di debito di qualsiasi tipo (comprese, a titolo esemplificativo e non esaustivo, obbligazioni emesse da governi o società, obbligazioni convertibili o non convertibili, obbligazioni 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          | -1,15 | 3Y Sharpe Ratio | 0,38  |
| 3Y Beta           | 0,26  | 3Y Std Dev      | 6,76  |
| 3Y R-Squared      | 34,10 | 3Y Risk         | Basso |
| 3Y Info Ratio     | 0,38  | 5Y Risk         | Basso |
| 3Y Tracking Error | 4,97  | 10Y Risk        | -     |

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           | -2,73 | -4,36 | -3,53 | 2025                     | -     | -     | -     | -     |
| 6-Mesi           | 3,42  | 0,07  | 1,88  | 2024                     | 4,30  | 1,95  | -1,91 | 8,59  |
| 1-Anno           | 6,20  | 3,81  | 5,64  | 2023                     | -1,85 | -1,14 | 2,40  | -1,79 |
| 3-Anni Ann.ti    | 2,67  | 0,49  | 3,23  | 2022                     | -2,69 | 3,71  | 6,37  | -6,55 |
| 5-Anni Ann.ti    | 1,45  | 0,11  | 2,97  | 2021                     | 2,59  | -0,11 | 2,23  | 0,94  |
| 10-Anni Ann.ti   | -     | -     | -     |                          |       |       |       |       |

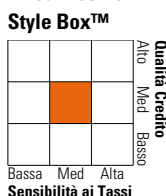
Rendimenti aggiornati al 11/03/2025

### Portafoglio 31/01/2025



| Asset Allocation % | Netta  |
|--------------------|--------|
| ● Azioni           | 0,00   |
| ● Obbligazioni     | -157,3 |
| ● Liquidità        | 256,80 |
| ● Altro            | 0,52   |

### Fixed Income Style Box™



|                       |      |
|-----------------------|------|
| Duration Effettiva    | -    |
| Maturità effettiva    | 4,35 |
| Qualità Credito Media | BB   |

| Credit Quality % | Fond  | Credit Quality % | Fond  |
|------------------|-------|------------------|-------|
| AAA              | 1,54  | BBB              | 36,36 |
| AA               | 0,37  | BB               | 19,99 |
| A                | 30,49 | B                | 6,23  |
|                  |       | Below B          | 1,29  |
|                  |       | Not Rated        | 3,73  |

### Titoli principali

| Nome  | Settore | %     |
|---|---------|-------|
| Ultra 10 Year US Treasury...                | -       | 15,97 |
| Euro Bobl Future Mar 25                     | -       | 11,93 |
| Euro Bund Future Mar 25                     | -       | 7,46  |
| Japan (Government Of) 0.1%                  | -       | 6,47  |
| Japan (Government Of) 0.005%                | -       | 5,32  |
| Italy (Republic Of) 4%                      | -       | 4,80  |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio            |         | 51,95 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari       |         | 0     |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari |         | 203   |

### Fixed Income Sector Weightings %

|                            | Fondo   |
|----------------------------|---------|
| 🏛️ Governativo             | 35,50   |
| ⚙️ Societario              | 42,55   |
| 🏠 Cartolarizzazioni        | 0,00    |
| 🏢 Enti Locali              | 0,00    |
| 🏠 Liquidità ed equivalenti | 279,62  |
| 📄 Derivati                 | -257,67 |

### 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   | 23,01 |
| da 3 a 5   | 13,11 |
| da 5 a 7   | 9,50  |
| da 7 a 10  | 7,52  |
| da 10 a 15 | 7,43  |
| da 15 a 20 | 1,44  |
| da 20 a 30 | 0,41  |
| oltre 30   | 0,41  |

### Anagrafica

|                        |                                     |                         |              |                              |               |
|------------------------|-------------------------------------|-------------------------|--------------|------------------------------|---------------|
| Società di Gestione    | Pictet Asset Management (Europe) SA | Patrimonio Classe (Mln) | 0,46 USD     | Investimento Min. Ingresso   | 1.000.000 USD |
| Telefono               | +352 467 171-1                      | (11/03/2025)            |              | Investimento Min. Successivo | -             |
| Web                    | www.am.pictet                       | Domicilio               | LUSSEMBURGO  | T.E.R.                       | 0,54%         |
| Data di Partenza       | 07/12/2017                          | Valuta del Fondo        | USD          | Spese correnti               | 0,55%         |
| Nome del Gestore       | Andres Sanchez Balcazar             | UCITS                   | Si           | Commissione di incentivo     | 10,00%        |
| Data Inizio Gestione   | 12/12/2013                          | Inc/Acc                 | Inc          |                              |               |
| NAV (11/03/2025)       | USD 107,32                          | ISIN                    | LU1733284357 |                              |               |
| Patrimonio Netto (Mln) | 132,98 USD                          |                         |              |                              |               |

(31/01/2025)