

# Pictet-Global Bonds R USD

**Categoria Morningstar™**

Obbligazionari Globali

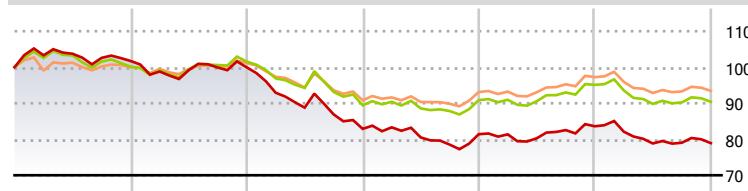
**Benchmark Morningstar**
Morningstar Global Core Bond GR USD  
Usato nel Report
**Benchmark Dichiarato**

FTSE WGBI USD

**Morningstar Rating™**

**Obiettivo d'Investimento Dichiarato**

Il Comparto investe almeno due terzi degli attivi totali/patrimonio totale in un portafoglio diversificato costituito da obbligazioni emesse da governi nazionali o locali o da questi garantite ovvero da organismi sovranazionali, entro i limiti consentiti dalle restrizioni all'investimento. Il Comparto potrà investire su tutti i mercati, fermo restando l'obiettivo di crescita del capitale nella valuta di riferimento.

**Rendimenti**

**2020      2021      2022      2023      2024      2025-12**

|       |       |        |       |      |       |
|-------|-------|--------|-------|------|-------|
| 1,73  | -1,73 | -17,11 | -1,78 | 2,70 | -5,60 |
| 0,13  | 1,43  | -11,97 | 1,61  | 4,69 | -4,94 |
|       |       |        |       |      |       |
| -0,14 | 1,54  | -10,20 | 2,63  | 4,03 | -3,85 |

**Misure di Rischio**

|                   |       |                 |       |
|-------------------|-------|-----------------|-------|
| 3Y Alpha          | -1,78 | 3Y Sharpe Ratio | -0,80 |
| 3Y Beta           | 1,14  | 3Y Std Dev      | 5,56  |
| 3Y R-Squared      | 98,90 | 3Y Risk         | +Med  |
| 3Y Info Ratio     | -1,57 | 5Y Risk         | +Med  |
| 3Y Tracking Error | 1,31  | 10Y Risk        | +Med  |

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

**Rend. Cumulati %**

| Fondo          | Bmk   | Cat   |
|----------------|-------|-------|
| 3-Mesi         | -1,91 | -1,18 |
| 6-Mesi         | -0,73 | -0,11 |
| 1-Anno         | -5,86 | -4,12 |
| 3-Anni Ann.ti  | -1,95 | 0,11  |
| 5-Anni Ann.ti  | -4,81 | -1,73 |
| 10-Anni Ann.ti | -1,48 | 0,06  |

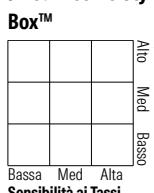
Rendimenti aggiornati al 30/01/2026

**Rendimenti Trimestrali %**

| Q1   | Q2    | Q3    | Q4    |       |
|------|-------|-------|-------|-------|
| -    | -     | -     | -     |       |
| 2026 | -     | -     | -     |       |
| 2025 | -1,79 | -3,98 | 0,25  | -0,14 |
| 2024 | -0,05 | -1,33 | 2,82  | 1,29  |
| 2023 | 0,53  | -3,36 | -2,50 | 3,70  |
| 2022 | -7,05 | -4,47 | -2,12 | -4,62 |

**Portafoglio 31/12/2025**


| Asset Allocation % | Netta  |
|--------------------|--------|
| • Azioni           | 0,00   |
| • Obbligazioni     | 144,45 |
| • Liquidità        | -44,45 |
| • Altro            | 0,00   |

**Fixed Income Style Box™**


## Duration Effettiva

Maturity effettiva

Qualità Credito Media

**Fondo**

-

**Rendimenti**
**Trimestrali %**

| Q1   | Q2    | Q3    | Q4    |       |
|------|-------|-------|-------|-------|
| 2026 | -     | -     | -     |       |
| 2025 | -1,79 | -3,98 | 0,25  | -0,14 |
| 2024 | -0,05 | -1,33 | 2,82  | 1,29  |
| 2023 | 0,53  | -3,36 | -2,50 | 3,70  |
| 2022 | -7,05 | -4,47 | -2,12 | -4,62 |

**Titoli principali**

| Nome  | Settore | %     |
|---|---------|-------|
| Euro Bobl Future Mar 26                     | -       | 12,97 |
| 5 Year Treasury Note Future...              | -       | 8,40  |
| 10 Year Treasury Note Future...             | -       | 7,48  |
| Ultra 10 Year US Treasury...                | -       | 6,02  |
| Ultra US Treasury Bond...                   | -       | 5,88  |
| China (People's Republic Of)...             | -       | 3,66  |
| China (People's Republic Of)...             | -       | 3,42  |
| 2 Year Treasury Note Future...              | -       | 3,39  |
| China (People's Republic Of)...             | -       | 3,17  |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio            | 54,40   |       |
| Numeri Complessivi di Titoli Azionari       | 0       |       |
| Numeri Complessivi di Titoli Obbligazionari | 191     |       |

**Fixed Income Sector Weightings %**

| Fondo                    |
|--------------------------|
| Governativo              |
| Societario               |
| Cartolarizzazioni        |
| Enti Locali              |
| Liquidità ed equivalenti |
| Derivati                 |

**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   |

**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   |

**Anagrafica**

|                        |                                     |
|------------------------|-------------------------------------|
| Società di Gestione    | Pictet Asset Management (Europe) SA |
| Telefono               | +352 467 171-1                      |
| Web                    | www.am.pictet                       |
| Data di Partenza       | 23/08/2001                          |
| Nome del Gestore       | -                                   |
| Data Inizio Gestione   | 31/05/2023                          |
| NAV (30/01/2026)       | USD 158,84                          |
| Patrimonio Netto (Mln) | 41,81 EUR                           |

(31/12/2025)

## Patrimonio Classe (Mln)

(29/01/2026)

3,26 USD

-

Investimento Min. Ingresso

Investimento Min. Successivo

T.E.R.

Spese correnti

Commissione di incentivo

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-