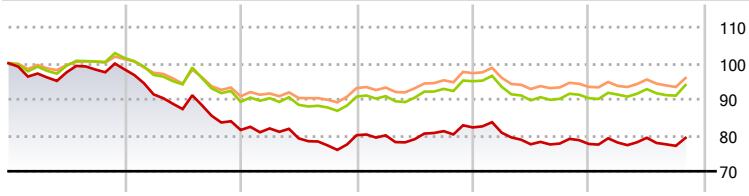
# Pictet-Global Bonds R USD

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari Globali | Morningstar Global Core Bond GR USD<br>Usato nel Report | FTSE WBGI All Maturities TR EUR | ★ |

## 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




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | -1,73 | -17,11 | -1,78 | 2,70 | -5,60 | 2,17 |
| Benchmark e Indici | 1,43 | -11,97 | 1,61 | 4,69 | -4,94 | 4,03 |
| Categoria | 1,54 | -10,20 | 2,63 | 4,03 | -3,85 | 2,62 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -1,18 | 3Y Sharpe Ratio | -0,20 |
| 3Y Beta | 1,13 | 3Y Std Dev | 5,53 |
| 3Y R-Squared | 98,77 | 3Y Risk | +Med |
| 3Y Info Ratio | -1,08 | 5Y Risk | +Med |
| 3Y Tracking Error | 1,16 | 10Y Risk | +Med |

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

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 0,93 | 1,79 | 1,03 |
| 6-Mesi | 2,04 | 3,26 | 2,30 |
| 1-Anno | -0,29 | 2,09 | 0,93 |
| 3-Anni Ann.ti | 0,97 | 2,37 | 2,12 |
| 5-Anni Ann.ti | -4,24 | -1,46 | -1,34 |
| 10-Anni Ann.ti | -1,73 | -0,08 | -0,11 |

Rendimenti aggiornati al 04/11/2026

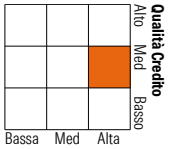
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | 0,49 | 1,71 | -2,83 | - |
| 2025 | -1,79 | -3,98 | 0,25 | -0,14 |
| 2024 | -0,05 | -1,33 | 2,82 | 1,29 |
| 2023 | 0,53 | -3,36 | -2,50 | 3,70 |
| 2022 | -7,05 | -4,47 | -2,12 | -4,62 |

## Portafoglio 30/09/2026



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 108,63 |
| Liquidità | -9,28 |
| Altro | 0,66 |

**Fixed Income Style Box™**




| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | - |
| Maturity effettiva | 9,49 |
| Qualità Credito Media | BB |

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|
| AAA | 6,83 | BBB | 19,99 |
| AA | 14,90 | BB | 12,56 |
| A | 34,65 | B | 3,04 |
| | | Below B | 0,70 |
| | | Not Rated | 7,34 |

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| 2 Year Treasury Note Future... | — | 6,46 |
| Long-Term Euro BTP Future... | — | 4,24 |
| Ultra US Treasury Bond... | — | 4,12 |
| China (People's Republic Of)... | — | 3,86 |
| 5 Year Treasury Note Future... | — | 3,76 |
| China (People's Republic Of)... | — | 3,71 |
| Ultra 10 Year US Treasury... | — | 3,21 |
| United States Treasury Notes... | — | 3,12 |
| Future on 10 Year Japanese... | — | 2,11 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 34,58 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 179 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 97,38 |
| Societario | 26,00 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | -13,06 |
| Derivati | -10,32 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 0,83 |
| Da 0 a 4 cedole | 56,78 |
| Da 4 a 6 cedole | 18,21 |
| Da 6 a 8 cedole | 13,67 |
| Da 8 a 10 cedole | 9,04 |
| Da 10 a 12 cedole | 0,65 |
| Oltre 12 cedole | 0,82 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 25,41 |
| da 3 a 5 | 9,04 |
| da 5 a 7 | 10,00 |
| da 7 a 10 | 7,05 |
| da 10 a 15 | 6,07 |
| da 15 a 20 | 1,70 |
| da 20 a 30 | 6,27 |
| oltre 30 | 1,58 |

## 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 (04/11/2026) | USD 153,04 |
| Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2026) | 32,76 EUR |
| Patrimonio Classe (Mln) (04/11/2026) | 2,39 USD |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | USD |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU0133806512 |
| Investimento Min. Ingresso | - |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | 1,21% |
| Spese correnti | 1,21% |
| Commissione di incentivo | - |

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