

# Pictet-Global Bonds I USD

## Categoria Morningstar™

Obbligazionari Globali

## Benchmark Morningstar

Morningstar Global Core Bond GR USD  
Usato nel Report

## Benchmark Dichiarato

FTSE WGBI USD

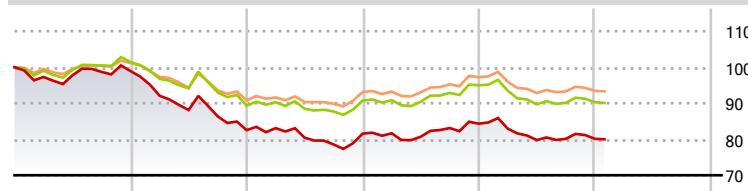
## Morningstar Rating™

★★

### 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



2021 2022 2023 2024 2025 2026-01

|       |        |       |      |       |        |
|-------|--------|-------|------|-------|--------|
| -1,09 | -16,58 | -1,14 | 3,37 | -4,98 | -0,17  |
| 1,43  | -11,97 | 1,61  | 4,69 | -4,94 | -0,26  |
|       |        |       |      |       | 1,54   |
|       |        |       |      |       | -10,20 |
|       |        |       |      |       | 2,63   |
|       |        |       |      |       | 4,03   |
|       |        |       |      |       | -3,85  |
|       |        |       |      |       | -0,14  |

### Misure di Rischio

|                   |       |                 |       |
|-------------------|-------|-----------------|-------|
| 3Y Alpha          | -0,93 | 3Y Sharpe Ratio | -0,77 |
| 3Y Beta           | 1,15  | 3Y Std Dev      | 5,52  |
| 3Y R-Squared      | 98,99 | 3Y Risk         | +Med  |
| 3Y Info Ratio     | -0,98 | 5Y Risk         | +Med  |
| 3Y Tracking Error | 1,32  | 10Y Risk        | +Med  |

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

### Rend. Cumulati %

| Fondo          | Bmk   | Cat   |
|----------------|-------|-------|
| 3-Mesi         | -0,45 | -0,54 |
| 6-Mesi         | 0,37  | 0,44  |
| 1-Anno         | -5,40 | -5,36 |
| 3-Anni Ann.ti  | -1,15 | 0,00  |
| 5-Anni Ann.ti  | -4,04 | -1,85 |
| 10-Anni Ann.ti | -0,64 | 0,11  |

Rendimenti aggiornati al 11/02/2026

### Rendimenti Trimestrali %

| Q1    | Q2    | Q3    | Q4    |
|-------|-------|-------|-------|
| -     | -     | -     | -     |
| 2026  | 2025  | 2024  | 2023  |
| -1,64 | -3,82 | 0,41  | 0,02  |
| 0,11  | -1,18 | 2,99  | 1,45  |
| 0,69  | -3,21 | -2,34 | 3,86  |
| -6,91 | -4,32 | -1,96 | -4,48 |

### Portafoglio 31/12/2025



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

### Fixed Income Style Box™

| Alto | Qualità Credito |
|------|-----------------|
|      |                 |
|      |                 |
|      |                 |

Bassa Med Alta Sensibilità ai Tassi

Duration Effettiva

Maturity effettiva

Qualità Credito Media

### Fondo

-

11,25

BB

### Credit Quality %

Fond

10,01

BBB

14,85

16,40

BB

10,62

32,51

B

0,71

Below B

0,68

Not Rated

14,22

### 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   |       |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari       | 0       |       |
| Numero Complessivo 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 | Patrimonio Classe (Mln) (11/02/2026) | 8,75 USD     | Investimento Min. Ingresso   | 1.000.000 EUR |
| Telefono               | +352 467 171-1                      | Domicilio                            | LUSSEMBURGO  | Investimento Min. Successivo | -             |
| Web                    | www.am.pictet                       | Valuta del Fondo                     | USD          | T.E.R.                       | 0,55%         |
| Data di Partenza       | 23/08/2001                          | UCITS                                | Si           | Spese correnti               | 0,55%         |
| Nome del Gestore       | -                                   | Inc/Acc                              | Acc          | Commissione di incentivo     | -             |
| Data Inizio Gestione   | 31/05/2023                          | ISIN                                 | LU0133805464 |                              |               |
| NAV (11/02/2026)       | USD 183,19                          |                                      |              |                              |               |
| Patrimonio Netto (Mln) | 41,81 EUR                           |                                      |              |                              |               |
| (31/12/2025)           |                                     |                                      |              |                              |               |