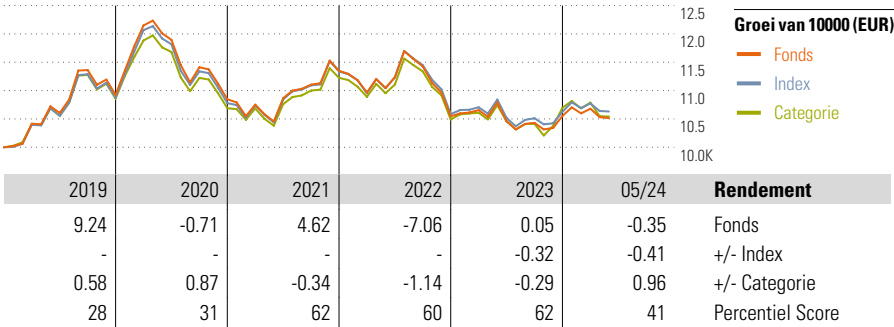


Pictet-USD Government Bonds-I dy USD

Morningstar Medalist Rating™ Neutral	Morningstar Categorie Index Morningstar US Government Bond TR USD Wordt gebruikt in dit rapport als index	Benchmark van het fonds JPM GBI US Traded TR USD	Morningstar Rating™ ★★★★	Morningstar Categorie™ Obligaties USD Overheid
---	--	--	------------------------------------	--

Beleggingsdoelstelling

De doelstelling van het fonds is te beleggen in vastrentende instrumenten luidend in USD. Om rendement te verwezenlijken profiteert het beheerteam van mogelijkheden op de markt door verschillende risicodimensies te beheren, zoals het renterisico, de blootstelling aan het kredietrisico of volatiliteit.



Risicomaatstaven			
Alpha	-	Sharpe Ratio	-0.16
Beta	-	Std Deviatie	6.44
R-kwadraat	-	3-jr Risico	- gem
Informatie Ratio	-1.24	5-jr Risico	Gem
Tracking Error	0.32	10-jr Risico	Gem

Berekeningen met Morningstar US Govt Bd TR USD (waar van toepassing)

Rendementen (31 mei 2024)	Rend %	+/-Idx	+/-Cat	Kwartaalrendementen	1e kw	2e kw	3e kw	4e kw
3 Maanden	-0.78	-0.21	-0.19	2024	1.21	-	-	-
6 Maanden	1.69	-0.30	-0.32	2023	1.03	-1.84	-0.28	1.17
1 jaar	-2.54	-0.59	-0.36	2022	-3.36	2.45	1.70	-7.70
3 jr gean.	0.19	-0.42	0.04	2021	-0.87	1.05	2.20	2.18
5 jr gean.	-0.39	-0.28	0.09	2020	11.21	-2.09	-4.06	-4.95

Portefeuille 30 apr 2024

Assetverdeling	% Long	% Short	% Netto
Aandelen	0.00	0.00	0.00
Obligaties	104.82	0.00	104.82
Kas/ geldmarkt	1.90	6.72	-4.82
Overig	0.00	0.00	0.00

Morningstar Vastrentende Style Box™					
			Kredietkwaliteit	Tijdsduur	
				Effectieve Looptijd	8.20
				Gem Krediet	AA
				Kwaliteit	
Laag Gem Hoog					
Rentegevoeligheid					

Kredietkwaliteit	% Oblg		% Oblg
AAA	7.41	BBB	0.00
AA	91.74	BB	0.00
A	0.00	B	0.00
		Below B	0.00
		Geen Rating	0.85

Data per 30 apr 2024

Top 10 Onderliggende posities	% Port
United States Treasury Notes 4%2027-01-15	3.13
United States Treasury Notes...	3.12
United States Treasury Notes 3%2025-07-15	2.79
United States Treasury Notes...	2.42
United States Treasury Notes...	2.41
United States Treasury Notes 4%2029-10-31	2.40
United States Treasury Notes...	2.38
United States Treasury Notes...	2.37
United States Treasury Notes...	2.33
United States Treasury Notes...	2.26
Totaal Aantal Aandelen	0
Totaal Aantal Obligaties	89
% Van Vermogen In Top 10 Posities	25.61

Maturity-verdeling	% Oblg
1 tot 3 jaar	27.64
3 tot 5 jaar	17.62
5 tot 7 jaar	11.43
7 tot 10 jaar	8.91
10 tot 15 jaar	0.99
15 tot 20 jaar	9.84
20 tot 30 jaar	10.28
Meer dan 30 jaar	0.00

Couponverdeling	% Oblg
0% PIK	0.00
0% tot 4%	62.03
4% tot 6%	37.97
6% tot 8%	0.00
8% tot 10%	0.00
10% tot 12%	0.00
Meer dan 12%	0.00

Fondsinformatie

Fondsgroep	Pictet Asset Management...	Vestigingsland	Luxemburg	Min Aanvangsbedrag	1,000,000
Telefoon	+352 467 171-1	Fondsvaluta	USD	Min Additioneel	-
Website	www.am.pictet	UCITS	ja		
Oprichtingsdatum	4 sep 2013	Inc/Acc	Inc		
Fondsmanager	David Bopp	ISIN	LU0953042651		
Aanvangsdatum	31 mei 2023				
Koers (31 mei 2024)	USD 498.56				
Fondsvermogen (mln)	USD 6.09				