Pictet-USD Government Bonds HI EUR

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari Altro	Not Categorized Usato nel Report	JPM US GBI hg TR USD	Senza rating

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il comparto USD BONDS investe non meno di due terzi del proprio patrimonio in un portafoglio diversificato costituito da obbli-gazioni, obbligazioni convertibili e strumenti del mercato monetario, entro i limiti consentiti dalle restrizioni agli investimenti. Pur perseguendo la crescita del capitale nella divisa di riferimento, il comparto potrà investire in tutti i mercati. Tutti gli investimenti, ivi comprese le attività liquide, saranno effettuati in Dollari statunitensi. Gli investimenti in obbligazioni convertibili sono consentiti in misura non superiore al 20% del patrimonio netto del comparto e le obbligazioni convertibili la cui quotazione sia superiore al 140% dovranno essere vendute.

Rendimenti



Misure di Rischio

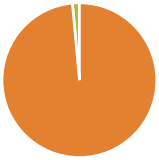
3Y Alpha	-	3Y Sharpe Ratio	-0,12
3Y Beta	-	3Y Std Dev	5,01
3Y R-Squared	-	3Y Risk	-
3Y Info Ratio	-	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	-	10Y Risk	-

Rend. Cumulati %	Fondo
3-Mesi	-0,14
6-Mesi	-1,23
1-Anno	-1,90
3-Anni Ann.ti	1,70
5-Anni Ann.ti	-2,99
10-Anni Ann.ti	-1,38

Rendimenti aggiornati al 06/11/2026

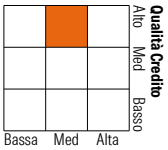
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-0,57	-0,01	-3,61	-
2025	2,19	-0,05	1,12	0,16
2024	-1,47	-0,19	4,00	-3,66
2023	2,11	-1,98	-3,74	5,02
2022	-5,66	-4,11	-5,41	-0,27

Portafoglio 30/09/2026



Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	101,50
Liquidità	-1,50
Altro	0,00

Fixed Income Style Box™



	Fondo
Duration Effettiva	-
Maturity effettiva	7,41
Qualità Credito Media	AA

Credit Quality %	Fondo	Credit Quality %	Fondo
AAA	3,95	BBB	0,00
AA	95,42	BB	0,00
A	0,37	B	0,00
		Below B	0,00
		Not Rated	0,25

Titoli principali

Nome	Settore	%
United States Treasury Notes...	—	3,83
United States Treasury Notes...	—	3,82
United States Treasury Notes...	—	3,20
United States Treasury Notes...	—	3,18
United States Treasury Notes...	—	3,12
United States Treasury Notes...	—	2,96
United States Treasury Notes...	—	2,88
United States Treasury Notes...	—	2,70
United States Treasury Notes...	—	2,48
United States Treasury Notes...	—	2,36

% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	30,52
Numero Complessivo di Titoli Azionari	0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari	92

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	98,15
Societario	2,43
Cartolarizzazioni	0,92
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	-1,50
Derivati	0,00

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	0,00
Da 0 a 4 cedole	53,65
Da 4 a 6 cedole	46,35
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	30,60
da 3 a 5	20,17
da 5 a 7	9,59
da 7 a 10	9,26
da 10 a 15	4,18
da 15 a 20	7,57
da 20 a 30	10,24
oltre 30	0,00

Anagrafica

Società di Gestione	Pictet Asset Management (Europe) SA
Telefono	+352 467 171-1
Web	www.am.pictet
Data di Partenza	05/05/2015
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	31/05/2023
NAV (06/11/2026)	EUR 505,83
Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2026)	1.093,45 USD

Patrimonio Classe (Mln) (06/11/2026)	337,90 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU1226265632

Investimento Min. Ingresso	1.000.000 EUR
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	0,43%
Spese correnti	0,44%
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