

Pictet-USD Government Bonds I EUR

Categoria Morningstar™

Obbligazionari Governativi USD

Benchmark Morningstar

Morningstar US Government Bond TR USD

Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

JPM GBI US Traded TR USD

Morningstar Rating™

★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

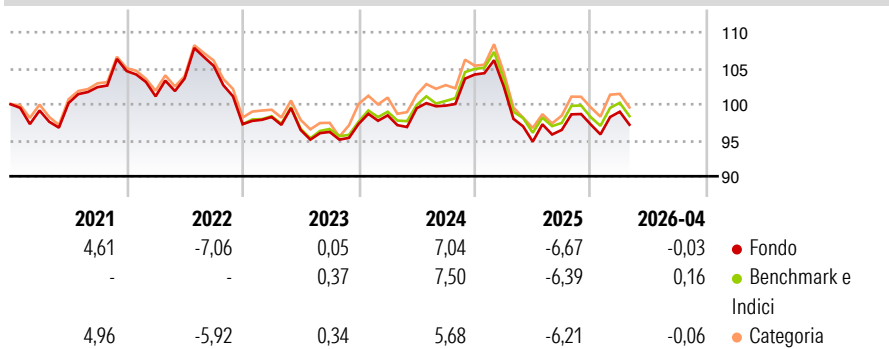
Il comparto USD BONDS investe non meno di due terzi del proprio patrimonio in un portafoglio diversificato costituito da obbli-gazioni, obbligazioni convertibili e strumenti del mercato monetario, entro i limiti consentiti dalle restrizioni agli investimenti. Pur perseguendo la crescita del capitale 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.

Misure di Rischio

3Y Alpha	-0,36	3Y Sharpe Ratio	-0,43
3Y Beta	1,00	3Y Std Dev	6,36
3Y R-Squared	98,05	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-0,52	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	0,70	10Y Risk	-

Basati su Morningstar US Government Bond TR USD (dove applicabile)

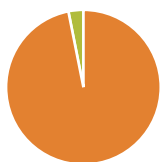
Rendimenti



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	0,24	0,19	0,03	2026	1,83	-	-	-
6-Mesi	-1,55	-1,34	-1,65	2025	-1,60	-7,47	1,71	0,78
1-Anno	-1,92	-0,77	-0,18	2024	1,21	1,00	0,36	4,33
3-Anni Ann.ti	-0,61	-0,23	-0,66	2023	1,03	-1,84	-0,28	1,17
5-Anni Ann.ti	0,01	0,39	-0,28	2022	-3,36	2,45	1,71	-7,70
10-Anni Ann.ti	-	-	-					

Rendimenti aggiornati al 12/05/2026

Portafoglio 31/03/2026



Asset Allocation %	Netta
● Azioni	0,00
● Obbligazioni	103,33
● Liquidità	-3,33
● Altro	0,00

Fixed Income Style

Box™

Sensibilità ai Tassi

Duration Effettiva	Fondo	-
Maturità effettiva	Fondo	7,91
Qualità Credito Media	Fondo	AA

Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
AAA	4,07	BBB	0,00
AA	95,32	BB	0,00
A	0,00	B	0,00
		Below B	0,00
		Not Rated	0,61

Titoli principali

Nome	Settore	%
United States Treasury Notes...	-	4,13
United States Treasury Notes...	-	3,50
United States Treasury Notes...	-	3,23
United States Treasury Notes...	-	3,10
United States Treasury Notes...	-	3,07
United States Treasury Notes...	-	3,02
United States Treasury Notes...	-	2,82
United States Treasury Notes...	-	2,63
United States Treasury Notes...	-	2,38
United States Treasury Bonds...	-	2,27
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		30,15
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		92

Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
🏠 Governativo	99,73
🏢 Societario	2,71
🏠 Cartolarizzazioni	0,90
🏠 Enti Locali	0,00
🏠 Liquidità ed equivalenti	-3,34
🏠 Derivati	0,00

Coupon Range %

	Fondo
0 coupon	2,09
Da 0 a 4 cedole	53,88
Da 4 a 6 cedole	44,02
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	25,48
da 3 a 5	17,93
da 5 a 7	9,87
da 7 a 10	9,84
da 10 a 15	3,19
da 15 a 20	8,35
da 20 a 30	10,44
oltre 30	0,00

Anagrafica

Società di Gestione	Pictet Asset Management (Europe) SA	Patrimonio Classe (Mln)	44,09 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.000.000 EUR
Telefono	+352 467 171-1	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo	-
Web	www.am.pictet	Valuta del Fondo	EUR	T.E.R.	0,38%
Data di Partenza	02/08/2017	UCITS	Si	Spese correnti	0,39%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	31/05/2023	ISIN	LU1654546347		
NAV (12/05/2026)	EUR 620,54				
Patrimonio Netto (Mln)	1.145,73 USD				

(31/03/2026)