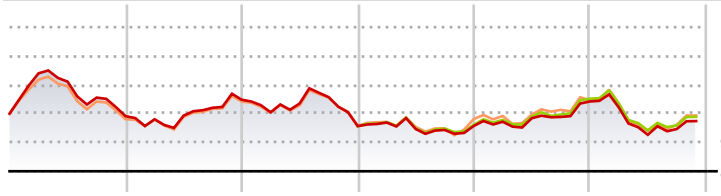
Pictet-USD Government Bonds I EUR

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari Governativi USD	Morningstar US Government Bond TR USD Usato nel Report	JPM GBI US Traded TR USD	★★★

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



	2020	2021	2022	2023	2024	2025-11
Fondo	-0,72	4,61	-7,06	0,05	7,04	-5,27
Benchmark e Indici	-	-	-	0,37	7,50	-4,84
Categoria	-1,57	4,96	-5,92	0,34	5,68	-4,32

Misure di Rischio

3Y Alpha	-0,36	3Y Sharpe Ratio	-0,56
3Y Beta	0,99	3Y Std Dev	6,41
3Y R-Squared	98,29	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-0,51	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	0,70	10Y Risk	-

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	1,12	1,23	1,09
6-Mesi	1,36	1,71	2,66
1-Anno	-6,02	-5,63	-6,74
3-Anni Ann.ti	-0,92	-0,43	-1,10
5-Anni Ann.ti	-0,63	-0,18	-1,06
10-Anni Ann.ti	-	-	-

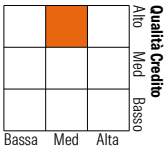
Rendimenti aggiornati al 08/12/2025

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	-1,60	-7,47	1,71	-
2024	1,21	1,00	0,36	4,33
2023	1,03	-1,84	-0,28	1,17
2022	-3,36	2,45	1,71	-7,70
2021	-0,87	1,05	2,20	2,18

Portafoglio 31/10/2025

Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	106,87
Liquidità	-6,87
Altro	0,00

Fixed Income Style Box™



Fixed Income Style Box™	Fondo
Duration Effettiva	-
Maturity effettiva	7,91
Qualità Credito Media	AA

Credit Quality %	Fondo	Credit Quality %	Fondo
AAA	4,38	BBB	0,00
AA	94,72	BB	0,00
A	0,00	B	0,00
		Below B	0,00
		Not Rated	0,90

Titoli principali

Nome	Settore	%
United States Treasury Notes...	—	4,11
5 Year Treasury Note Future...	—	3,69
United States Treasury Notes...	—	3,50
United States Treasury Notes...	—	3,08
United States Treasury Notes...	—	2,94
United States Treasury Notes...	—	2,85
United States Treasury Notes...	—	2,74
United States Treasury Notes...	—	2,71
10 Year Treasury Note Future...	—	2,63
United States Treasury Notes...	—	2,61
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		30,87
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		97

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	103,98
Societario	2,09
Cartolarizzazioni	0,80
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	-6,87
Derivati	0,00

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	1,52
Da 0 a 4 cedole	53,13
Da 4 a 6 cedole	45,35
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	26,83
da 3 a 5	16,82
da 5 a 7	9,60
da 7 a 10	8,66
da 10 a 15	2,30
da 15 a 20	8,93
da 20 a 30	9,76
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	02/08/2017
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	31/05/2023
NAV (08/12/2025)	EUR 625,56
Patrimonio Netto (Mln) (31/10/2025)	1.305,05 USD
Patrimonio Classe (Mln) (08/12/2025)	50,04 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU1654546347
Investimento Min. Ingresso	1.000.000 EUR
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	0,39%
Spese correnti	0,39%
Commissione di incentivo	-

© 2025 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