

# 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

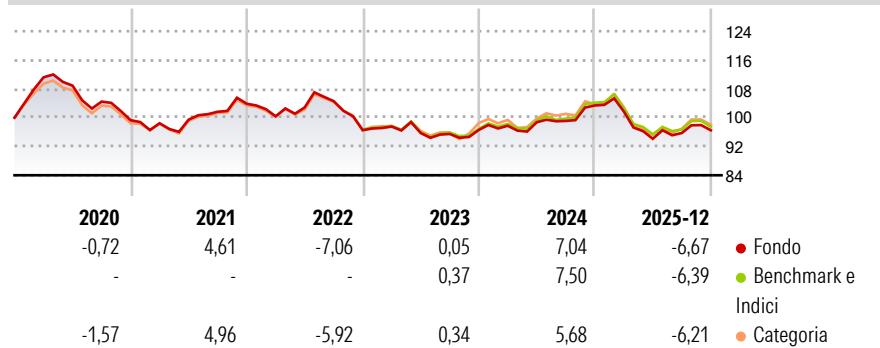
**Morningstar Rating™**

★★★

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il comparto USD BONDS investe non meno di due terzi del proprio patrimonio in un portafoglio diversificato costituito da obbligazioni, obbligazioni convertibili e strumenti del mercato monetario, entro i limiti consentiti dalle restrizioni agli investimenti. Pur perseggiando 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	-0,36	3Y Sharpe Ratio	-0,46
3Y Beta	0,99	3Y Std Dev	6,07
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 %

Periodo	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-2,92	-2,81	-3,50
6-Mesi	0,23	0,38	1,02
1-Anno	-7,98	-7,83	-7,41
3-Anni Ann.ti	-0,88	-0,45	-0,97
5-Anni Ann.ti	-0,92	-0,51	-1,22
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 28/01/2026

## Rendimenti Trimestrali %

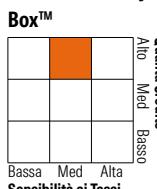
Periodo	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	-1,60	-7,47	1,71	0,78
2024	1,21	1,00	0,36	4,33
2023	1,03	-1,84	-0,28	1,17
2022	-3,36	2,45	1,71	-7,70

## Portafoglio 31/12/2025



Asset Allocation %	Netta
• Azioni	0,00
• Obbligazioni	104,48
• Liquidità	-4,48
• Altro	0,00

## Fixed Income Style Box™



## Fondo

Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
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...	—	4,14
United States Treasury Notes...	—	3,52
United States Treasury Notes...	—	3,04
United States Treasury Notes...	—	2,87
United States Treasury Notes...	—	2,76
United States Treasury Notes...	—	2,72
United States Treasury Notes...	—	2,63
5 Year Treasury Note Future...	—	2,53
United States Treasury Notes...	—	2,50
United States Treasury Notes...	—	2,33
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		29,04
Numeri Complessivi di Titoli Azionari	0	
Numeri Complessivi di Titoli Obbligazionari	96	

## 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

## Anagrafica

Società di Gestione	Pictet Asset Management (Europe) SA	Patrimonio Classe (Mln)	43,93 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.	0,39%
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 (28/01/2026)	EUR 610,94				
Patrimonio Netto (Mln)	1.321,65 USD				
(31/12/2025)					