

Pictet-USD Government Bonds I EUR

Categoria Morningstar™
Obbligazionari Governativi USD

Benchmark Morningstar
Morningstar US Government Bond TR USD
Usato nel Report

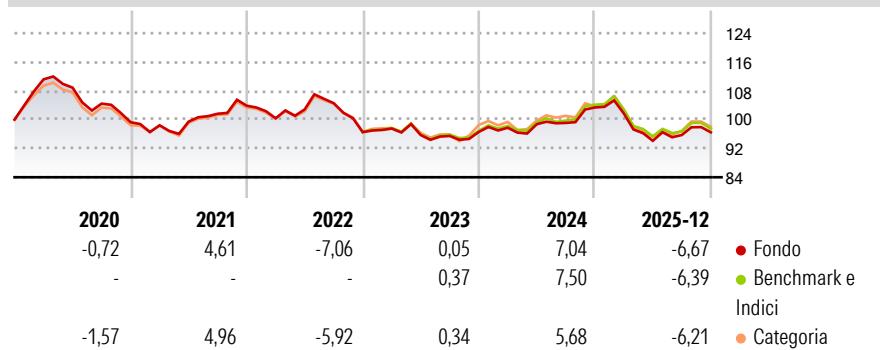
Benchmark Dichiarato
JPM GBI US Traded TR USD

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 perseguitando 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)

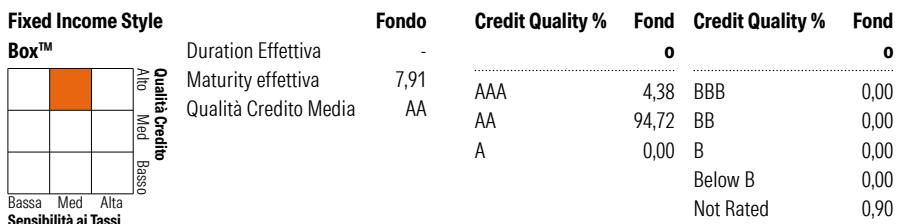
Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	-2,92	-2,81	-3,50	2026	-	-	-	-
6-Mesi	0,23	0,38	1,02	2025	-1,60	-7,47	1,71	0,78
1-Anno	-7,98	-7,83	-7,41	2024	1,21	1,00	0,36	4,33
3-Anni Ann.ti	-0,88	-0,45	-0,97	2023	1,03	-1,84	-0,28	1,17
5-Anni Ann.ti	-0,92	-0,51	-1,22	2022	-3,36	2,45	1,71	-7,70
10-Anni Ann.ti	-	-	-					

Rendimenti aggiornati al 28/01/2026

Portafoglio 31/12/2025



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



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

Coupon Range %

Fondo
0 coupon
Da 0 a 4 cedole
Da 4 a 6 cedole
Da 6 a 8 cedole
Da 8 a 10 cedole
Da 10 a 12 cedole
Oltre 12 cedole

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) (28/01/2026)	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)					