

Pictet-USD Government Bonds J USD

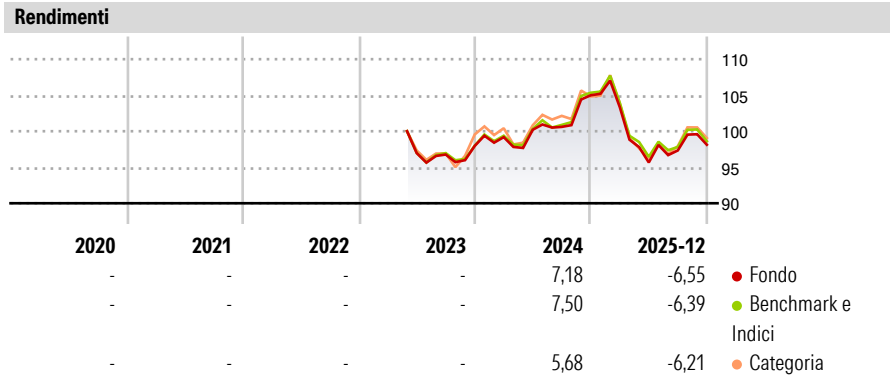
Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari Governativi USD	Morningstar US Government Bond TR USD Usato nel Report	JPM GBI US Traded TR USD	Senza rating

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.

Misure di Rischio		
3Y Alpha	- 3Y Sharpe Ratio	-
3Y Beta	- 3Y Std Dev	-
3Y R-Squared	- 3Y Risk	-
3Y Info Ratio	- 5Y Risk	-
3Y Tracking Error	- 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	-2,89	-2,81	-3,50	2026	-	-	-	-
6-Mesi	0,29	0,38	1,02	2025	-1,57	-7,44	1,75	0,81
1-Anno	-7,86	-7,83	-7,41	2024	1,24	1,03	0,40	4,37
3-Anni Ann.ti	-	-	-	2023	-	-	-0,21	1,24
5-Anni Ann.ti	-	-	-	2022	-	-	-	-
10-Anni Ann.ti	-	-	-					

Rendimenti aggiornati al 28/01/2026

Portafoglio 31/12/2025



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

Qualità Credito: Alto, Med, Basso. Sensibilità ai Tassi: Basso, Med, Alto.

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...	—	4,14
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
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		96

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	102,66
Societario	2,52
Cartolarizzazioni	0,80
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	-5,99
Derivati	0,00

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	0,00
Da 0 a 4 cedole	58,12
Da 4 a 6 cedole	41,88
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	26,31
da 3 a 5	18,72
da 5 a 7	9,97
da 7 a 10	9,57
da 10 a 15	3,12
da 15 a 20	8,63
da 20 a 30	9,85
oltre 30	0,00

Anagrafica

Società di Gestione	Pictet Asset Management (Europe) SA	Patrimonio Classe (Mln)	102,53 USD	Investimento Min. Ingresso	150.000.000 USD
Telefono	+352 467 171-1	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo	-
Web	www.am.pictet	Valuta del Fondo	USD	T.E.R.	0,25%
Data di Partenza	30/05/2023	UCITS	Si	Spese correnti	0,25%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	31/05/2023	ISIN	LU2617512160		
NAV (28/01/2026)	USD 713,11				
Patrimonio Netto (Mln)	1.321,65 USD				

(31/12/2025)