

# Pictet-USD Government Bonds R USD

**Categoria Morningstar™**  
Obbligazionari Governativi USD

**Benchmark Morningstar**  
Morningstar US Government Bond TR USD  
Usato nel Report

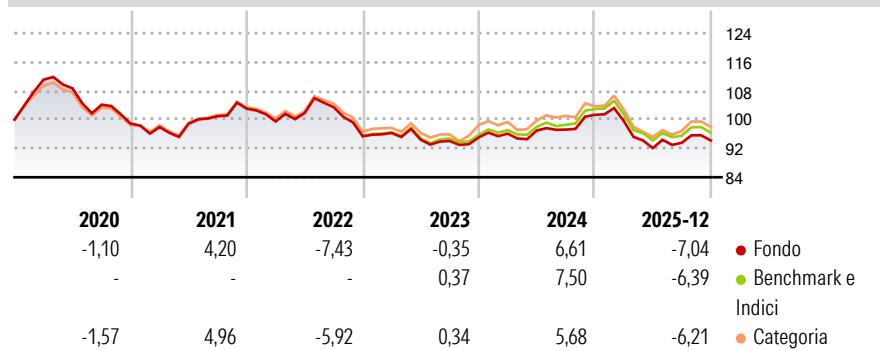
**Benchmark Dichiarato**  
JPM GBI US Traded TR USD

**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	-0,76	3Y Sharpe Ratio	-0,53
3Y Beta	0,99	3Y Std Dev	6,05
3Y R-Squared	98,42	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-1,14	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	0,68	10Y Risk	Med

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

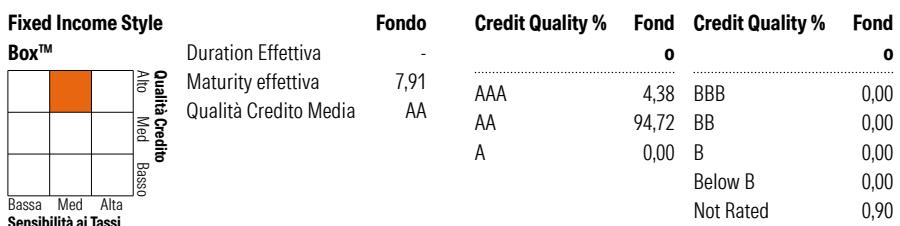
Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	-3,01	-2,81	-3,50	2026	-	-	-	-
6-Mesi	0,02	0,38	1,02	2025	-1,70	-7,56	1,61	0,68
1-Anno	-8,35	-7,83	-7,41	2024	1,11	0,90	0,26	4,23
3-Anni Ann.ti	-1,28	-0,45	-0,97	2023	0,93	-1,94	-0,38	1,07
5-Anni Ann.ti	-1,32	-0,51	-1,22	2022	-3,46	2,35	1,60	-7,79
10-Anni Ann.ti	-0,30	0,31	0,05					

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)	136,71 USD	Investimento Min. Ingresso
	(28/01/2026)			Investimento Min. Successivo
Telefono	+352 467 171-1	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.
Web	www.am.pictet	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti
Data di Partenza	02/05/2001	UCITS	Si	Commissione di incentivo
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	-
Data Inizio Gestione	31/05/2023	ISIN	LU0128489860	-
NAV (28/01/2026)	USD 630,07			
Patrimonio Netto (Mln)	1.321,65 USD			
(31/12/2025)				