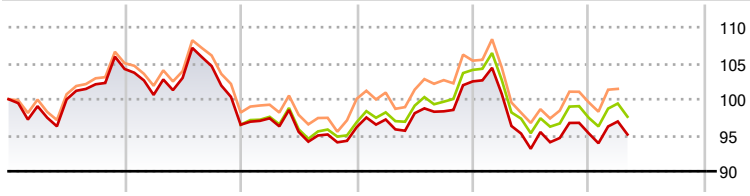
Pictet-USD Government Bonds R USD

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	★★

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



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-04
Fondo	4,20	-7,43	-0,35	6,61	-7,04	-0,16
Benchmark e Indici	-	-	0,37	7,50	-6,39	0,16
Categoria	4,96	-5,92	0,34	5,68	-6,21	-

Misure di Rischio

3Y Alpha	-0,76	3Y Sharpe Ratio	-0,49
3Y Beta	1,00	3Y Std Dev	6,34
3Y R-Squared	98,21	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-1,15	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	0,67	10Y Risk	Med

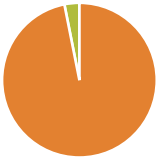
Basati su Morningstar US Government Bond TR USD (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	1,30	1,40	1,36
6-Mesi	-1,66	-1,42	-1,58
1-Anno	-1,23	-0,61	-0,42
3-Anni Ann.ti	-0,39	0,36	0,17
5-Anni Ann.ti	-0,48	0,26	-0,10
10-Anni Ann.ti	0,21	0,83	0,48

Rendimenti aggiornati al 30/04/2026

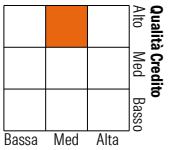
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	1,73	-	-	-
2025	-1,70	-7,56	1,61	0,68
2024	1,11	0,90	0,26	4,23
2023	0,93	-1,94	-0,38	1,07
2022	-3,46	2,35	1,60	-7,79

Portafoglio 31/03/2026



Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	103,33
Liquidità	-3,33
Altro	0,00

Fixed Income Style Box™



	Fondo
Duration Effettiva	-
Maturity effettiva	7,91
Qualità Credito Media	AA

Credit Quality %	Fondo	Credit Quality %	Fondo
AAA	4,07	BBB	0,00
AA	95,32	BB	0,00
A	0,00	B	0,00
		Below B	0,00
		Not Rated	0,61

Titoli principali

Nome	Settore	%
United States Treasury Notes...	—	4,13
United States Treasury Notes...	—	3,50
United States Treasury Notes...	—	3,23
United States Treasury Notes...	—	3,10
United States Treasury Notes...	—	3,07
United States Treasury Notes...	—	3,02
United States Treasury Notes...	—	2,82
United States Treasury Notes...	—	2,63
United States Treasury Notes...	—	2,38
United States Treasury Bonds...	—	2,27
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		30,15
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		92

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	99,73
Societario	2,71
Cartolarizzazioni	0,90
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	-3,34
Derivati	0,00

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	2,09
Da 0 a 4 cedole	53,88
Da 4 a 6 cedole	44,02
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	25,48
da 3 a 5	17,93
da 5 a 7	9,87
da 7 a 10	9,84
da 10 a 15	3,19
da 15 a 20	8,35
da 20 a 30	10,44
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	02/05/2001
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	31/05/2023
NAV (30/04/2026)	USD 629,58
Patrimonio Netto (Mln) (31/03/2026)	1.145,73 USD
Patrimonio Classe (Mln) (30/04/2026)	123,67 USD
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	USD
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU0128489860
Investimento Min. Ingresso	-
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	0,78%
Spese correnti	0,79%
Commissione di incentivo	-

© 2026 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