

Pictet-USD Government Bonds P 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

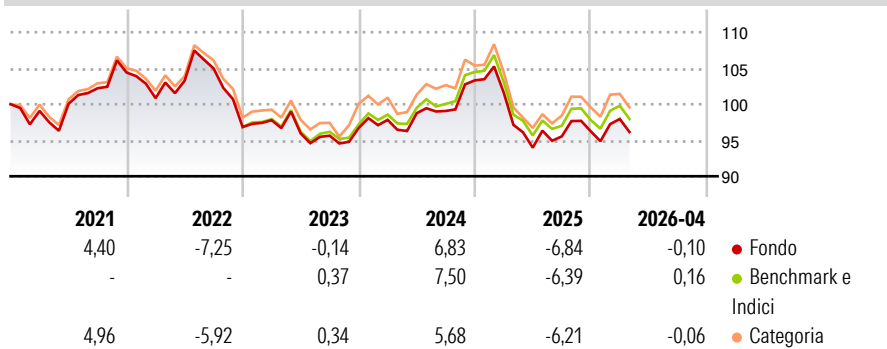
Il comparto USD BONDS investe non meno di due terzi del proprio patrimonio in un portafoglio diversificato costituito da obbli-gazioni, obbligazioni convertibili e strumenti del mercato monetario, entro i limiti consentiti dalle restrizioni agli investimenti. Pur perseguendo la crescita del capitale 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	-0,55	3Y Sharpe Ratio	-0,46
3Y Beta	1,00	3Y Std Dev	6,34
3Y R-Squared	98,20	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-0,83	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	0,67	10Y Risk	Med

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

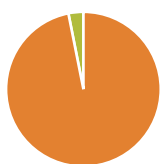
Rendimenti



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	0,19	0,19	0,03	2026	1,78	-	-	-
6-Mesi	-1,64	-1,34	-1,65	2025	-1,65	-7,51	1,66	0,73
1-Anno	-2,10	-0,77	-0,18	2024	1,16	0,95	0,31	4,28
3-Anni Ann.ti	-0,80	-0,23	-0,66	2023	0,98	-1,88	-0,33	1,12
5-Anni Ann.ti	-0,18	0,39	-0,28	2022	-3,41	2,40	1,65	-7,75
10-Anni Ann.ti	0,30	0,72	0,25					

Rendimenti aggiornati al 12/05/2026

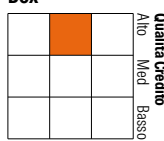
Portafoglio 31/03/2026



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

Fixed Income Style

Box™



Sensibilità ai Tassi

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

Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
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	Patrimonio Classe (Mln)	93,76 USD	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+352 467 171-1	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo	-
Web	www.am.pictet	Valuta del Fondo	USD	T.E.R.	0,58%
Data di Partenza	10/02/1992	UCITS	Si	Spese correnti	0,58%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	31/05/2023	ISIN	LU0128488383		
NAV (12/05/2026)	USD 666,46				
Patrimonio Netto (Mln)	1.145,73 USD				

(31/03/2026)