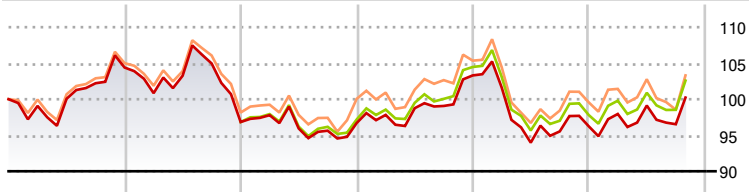
Pictet-USD Government Bonds P USD

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari Governativi USD	Morningstar US Government Bond TR USD Usato nel Report	JPM US GBI hg 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	2026-10
Fondo	4,40	-7,25	-0,14	6,83	-6,84	4,15
Benchmark e Indici	-	-	0,37	7,50	-6,39	4,89
Categoria	4,96	-5,92	0,34	5,68	-6,21	3,62

Misure di Rischio

3Y Alpha	-0,55	3Y Sharpe Ratio	-0,08
3Y Beta	1,00	3Y Std Dev	6,47
3Y R-Squared	97,86	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-0,79	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	0,73	10Y Risk	Med

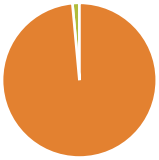
Basati su Morningstar US Government Bond TR USD (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	3,72	3,88	3,63
6-Mesi	4,98	5,13	4,65
1-Anno	3,26	3,61	3,03
3-Anni Ann.ti	2,28	2,76	2,77
5-Anni Ann.ti	-0,45	0,11	-0,27
10-Anni Ann.ti	0,50	0,94	0,56

Rendimenti aggiornati al 06/11/2026

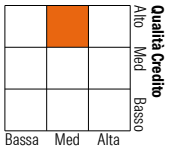
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	1,78	1,20	-2,62	-
2025	-1,65	-7,51	1,66	0,73
2024	1,16	0,95	0,31	4,28
2023	0,98	-1,88	-0,33	1,12
2022	-3,41	2,40	1,65	-7,75

Portafoglio 30/09/2026



Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	101,50
Liquidità	-1,50
Altro	0,00

Fixed Income Style Box™



	Fondo
Duration Effettiva	-
Maturity effettiva	7,41
Qualità Credito Media	AA

Credit Quality %	Fondo	Credit Quality %	Fondo
AAA	3,95	BBB	0,00
AA	95,42	BB	0,00
A	0,37	B	0,00
		Below B	0,00
		Not Rated	0,25

Titoli principali

Nome	Settore	%
United States Treasury Notes...	—	3,83
United States Treasury Notes...	—	3,82
United States Treasury Notes...	—	3,20
United States Treasury Notes...	—	3,18
United States Treasury Notes...	—	3,12
United States Treasury Notes...	—	2,96
United States Treasury Notes...	—	2,88
United States Treasury Notes...	—	2,70
United States Treasury Notes...	—	2,48
United States Treasury Notes...	—	2,36

% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	30,52
Numero Complessivo di Titoli Azionari	0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari	92

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	98,15
Societario	2,43
Cartolarizzazioni	0,92
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	-1,50
Derivati	0,00

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	0,00
Da 0 a 4 cedole	53,65
Da 4 a 6 cedole	46,35
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	30,60
da 3 a 5	20,17
da 5 a 7	9,59
da 7 a 10	9,26
da 10 a 15	4,18
da 15 a 20	7,57
da 20 a 30	10,24
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	10/02/1992
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	31/05/2023
NAV (06/11/2026)	USD 666,52
Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2026)	1.093,45 USD
Patrimonio Classe (Mln) (06/11/2026)	83,25 USD
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	USD
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU0128488383
Investimento Min. Ingresso	-
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	0,58%
Spese correnti	0,58%
Commissione di incentivo	-

See disclosures for more details

© 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