

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

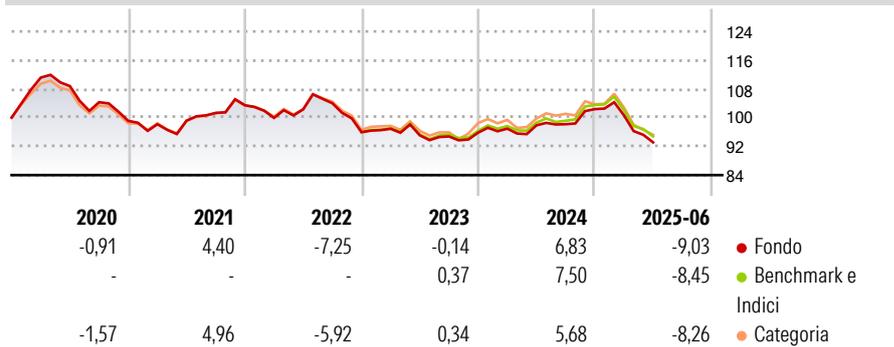
Il comparto USD BONDS investe non meno di due terzi del proprio patrimonio in un portafoglio diversificato costituito da obbli-gazioni, obbligazioni convertibili e strumenti del mercato monetario, entro i limiti consentiti dalle restrizioni agli investimenti. Pur perseguendo la crescita del capitale 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	-0,74	3Y Sharpe Ratio	-0,85
3Y Beta	1,00	3Y Std Dev	6,72
3Y R-Squared	99,00	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-1,21	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	0,63	10Y Risk	Med

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

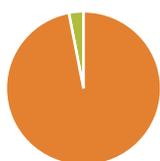
Rendimenti



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	-0,83	-1,04	-1,05	2025	-1,65	-7,51	-	-
6-Mesi	-6,90	-6,69	-6,69	2024	1,16	0,95	0,31	4,28
1-Anno	-3,13	-2,92	-3,32	2023	0,98	-1,88	-0,33	1,12
3-Anni Ann.ti	-3,58	-3,09	-3,84	2022	-3,41	2,40	1,65	-7,75
5-Anni Ann.ti	-1,83	-1,32	-2,08	2021	-0,93	1,00	2,15	2,13
10-Anni Ann.ti	0,36	0,61	0,28					

Rendimenti aggiornati al 31/07/2025

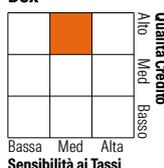
Portafoglio 30/06/2025



Asset Allocation %	Netta
● Azioni	0,00
● Obbligazioni	103,24
● Liquidità	-3,24
● Altro	0,00

Fixed Income Style

Box™



Sensibilità ai Tassi

Duration Effettiva	Fondo	-
Maturità effettiva	Fondo	8,02
Qualità Credito Media	Fondo	AA

Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
AAA	4,29	BBB	0,00
AA	94,46	BB	0,00
A	0,00	B	0,00
		Below B	0,00
		Not Rated	1,25

Titoli principali

Nome	Settore	%
United States Treasury Notes...	-	3,93
United States Treasury Notes...	-	3,33
10 Year Treasury Note Future...	-	3,13
United States Treasury Notes...	-	2,88
United States Treasury Notes...	-	2,71
United States Treasury Notes...	-	2,61
United States Treasury Notes...	-	2,57
United States Treasury Notes...	-	2,37
United States Treasury Notes...	-	2,12
United States Treasury Notes...	-	2,12
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		27,77
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		100

Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
🏛️ Governativo	101,63
🏢 Societario	1,97
🏠 Cartolarizzazioni	1,48
🏘️ Enti Locali	0,00
🏦 Liquidità ed equivalenti	-5,08
📄 Derivati	0,00

Coupon Range %

	Fondo
0 coupon	0,00
Da 0 a 4 cedole	47,20
Da 4 a 6 cedole	52,80
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	27,75
da 3 a 5	17,85
da 5 a 7	10,64
da 7 a 10	7,98
da 10 a 15	2,00
da 15 a 20	9,21
da 20 a 30	9,78
oltre 30	0,00

Anagrafica

Società di Gestione	Pictet Asset Management (Europe) SA	Patrimonio Classe (Mln)	102,42 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 (31/07/2025)	USD 653,07				
Patrimonio Netto (Mln)	1.425,97 USD				

(30/06/2025)