

Pictet-USD Government Bonds I 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

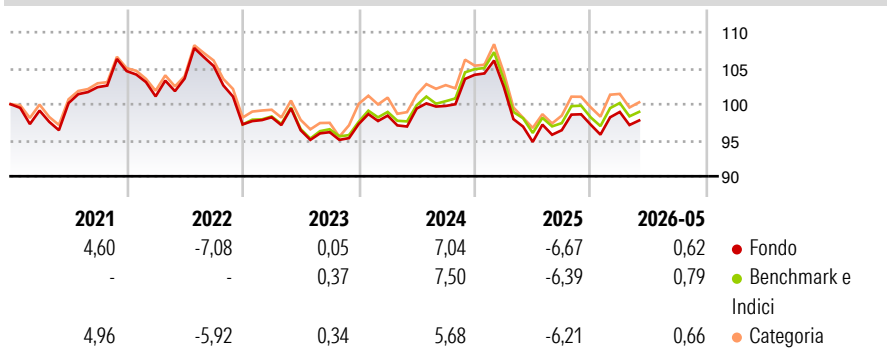
Il comparto USD BONDS investe non meno di due terzi del proprio patrimonio in un portafoglio diversificato costituito da obbli-gazioni, obbligazioni convertibili e strumenti del mercato monetario, entro i limiti consentiti dalle restrizioni agli investimenti. Pur perseguendo la crescita del capitale 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	-0,36	3Y Sharpe Ratio	-0,53
3Y Beta	1,00	3Y Std Dev	6,20
3Y R-Squared	98,15	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-0,55	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	0,67	10Y Risk	Med

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

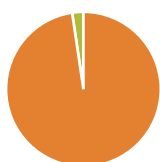
Rendimenti



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	2,34	2,62	2,78	2026	1,83	-	-	-
6-Mesi	4,22	4,05	4,14	2025	-1,60	-7,47	1,71	0,78
1-Anno	6,05	6,07	6,39	2024	1,21	1,00	0,36	4,33
3-Anni Ann.ti	1,25	1,66	1,51	2023	1,03	-1,84	-0,28	1,17
5-Anni Ann.ti	0,37	0,75	0,39	2022	-3,36	2,45	1,68	-7,70
10-Anni Ann.ti	0,48	0,74	0,42					

Rendimenti aggiornati al 26/06/2026

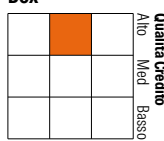
Portafoglio 31/05/2026



Asset Allocation %	Netta
● Azioni	0,00
● Obbligazioni	102,46
● Liquidità	-2,46
● Altro	0,00

Fixed Income Style

Box™



Sensibilità ai Tassi

Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
🏠 Governativo	98,89
🏢 Societario	2,69
🏠 Cartolarizzazioni	0,90
🏠 Enti Locali	0,00
🏠 Liquidità ed equivalenti	-2,48
🏠 Derivati	0,00

Coupon Range %

	Fondo
0 coupon	1,22
Da 0 a 4 cedole	54,22
Da 4 a 6 cedole	44,57
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

Credit Quality %

Fond	Credit Quality %	Fond	
o	o	o	
AAA	3,83	BBB	0,00
AA	94,87	BB	0,00
A	0,40	B	0,00
		Below B	0,00
		Not Rated	0,90

Titoli principali

Nome	Settore	%
United States Treasury Notes...	-	4,09
United States Treasury Notes...	-	3,41
United States Treasury Notes...	-	3,09
United States Treasury Notes...	-	3,04
United States Treasury Notes...	-	2,95
United States Treasury Notes...	-	2,90
United States Treasury Notes...	-	2,80
United States Treasury Notes...	-	2,61
United States Treasury Notes...	-	2,39
United States Treasury Notes...	-	2,37
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		29,66
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		94

Anagrafica

Società di Gestione	Pictet Asset Management (Europe) SA	Patrimonio Classe (Mln)	187,97 USD	Investimento Min. Ingresso	1.000.000 USD
Telefono	+352 467 171-1	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo	-
Web	www.am.pictet	Valuta del Fondo	USD	T.E.R.	0,38%
Data di Partenza	02/05/2001	UCITS	Si	Spese correnti	0,38%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	31/05/2023	ISIN	LU0128489514		
NAV (26/06/2026)	USD 715,09				
Patrimonio Netto (Mln)	1.152,07 USD				

(31/05/2026)

[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 prodotte; (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.