

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

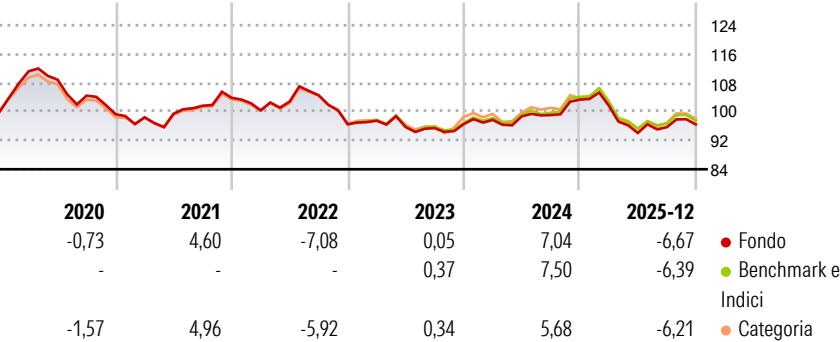
Il comparto USD BONDS investe non meno di due terzi del proprio patrimonio in un portafoglio diversificato costituito da obbli-gazioni, obbligazioni convertibili e strumenti del mercato monetario, entro i limiti consentiti dalle restrizioni agli investimenti. Pur perseguendo la crescita del capitale 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	-0,46
3Y Beta	0,99	3Y Std Dev	6,05
3Y R-Squared	98,42	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-0,53	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	0,68	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	-2,92	-2,81	-3,50	2026	-	-	-	-
6-Mesi	0,23	0,38	1,02	2025	-1,60	-7,47	1,71	0,78
1-Anno	-7,98	-7,83	-7,41	2024	1,21	1,00	0,36	4,33
3-Anni Ann.ti	-0,88	-0,45	-0,97	2023	1,03	-1,84	-0,28	1,17
5-Anni Ann.ti	-0,93	-0,51	-1,22	2022	-3,36	2,45	1,68	-7,70
10-Anni Ann.ti	0,09	0,31	0,05					

Rendimenti aggiornati al 28/01/2026

Portafoglio 31/12/2025



Fixed Income Style Box™	Fondo
Duration Effettiva	-
Maturity effettiva	7,91
Qualità Credito Media	AA
Qualità Credito	
Alto Med Basso	
Bassa Med Alta	
Sensibilità ai Tassi	

Credit Quality %	Fondo	Credit Quality %	Fondo
AAA	4,38	BBB	0,00
AA	94,72	BB	0,00
A	0,00	B	0,00
		Below B	0,00
		Not Rated	0,90

Titoli principali

Nome	Settore	%
United States Treasury Notes...	—	4,14
United States Treasury Notes...	—	3,52
United States Treasury Notes...	—	3,04
United States Treasury Notes...	—	2,87
United States Treasury Notes...	—	2,76
United States Treasury Notes...	—	2,72
United States Treasury Notes...	—	2,63
5 Year Treasury Note Future...	—	2,53
United States Treasury Notes...	—	2,50
United States Treasury Notes...	—	2,33
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		29,04
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		96

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	102,66
Societario	2,52
Cartolarizzazioni	0,80
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	-5,99
Derivati	0,00
Coupon Range %	Fondo
0 coupon	0,00
Da 0 a 4 cedole	58,12
Da 4 a 6 cedole	41,88
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	26,31
da 3 a 5	18,72
da 5 a 7	9,97
da 7 a 10	9,57
da 10 a 15	3,12
da 15 a 20	8,63
da 20 a 30	9,85
oltre 30	0,00

Anagrafica

Società di Gestione	Pictet Asset Management (Europe) SA	Patrimonio Classe (Mln)	192,60 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.	0,39%
Data di Partenza	02/05/2001	UCITS	Si	Spese correnti	0,39%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	31/05/2023	ISIN	LU0128489514		
NAV (28/01/2026)	USD 710,02				
Patrimonio Netto (Mln)	1.321,65 USD				

(31/12/2025)