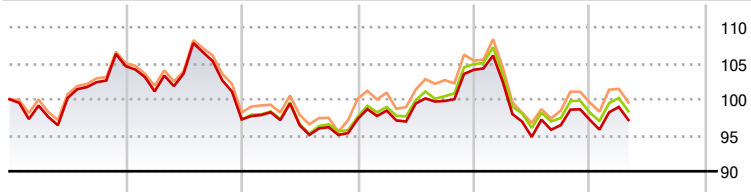
Pictet-USD Government Bonds I USD

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari Governativi USD	Morningstar US Government Bond TR USD Usato nel Report	JPM GBI US Traded 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	2026-04
Fondo	4,60	-7,08	0,05	7,04	-6,67	-0,03
Benchmark e Indici	-	-	0,37	7,50	-6,39	0,16
Categoria	4,96	-5,92	0,34	5,68	-6,21	-0,06

Misure di Rischio

3Y Alpha	-0,36	3Y Sharpe Ratio	-0,43
3Y Beta	1,00	3Y Std Dev	6,34
3Y R-Squared	98,20	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-0,54	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	0,67	10Y Risk	Med

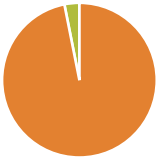
Basati su Morningstar US Government Bond TR USD (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	0,24	0,19	0,03
6-Mesi	-1,55	-1,34	-1,65
1-Anno	-1,92	-0,77	-0,18
3-Anni Ann.ti	-0,61	-0,23	-0,66
5-Anni Ann.ti	0,01	0,39	-0,28
10-Anni Ann.ti	0,49	0,72	0,25

Rendimenti aggiornati al 12/05/2026

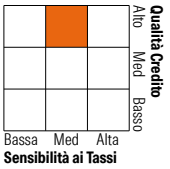
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	1,83	-	-	-
2025	-1,60	-7,47	1,71	0,78
2024	1,21	1,00	0,36	4,33
2023	1,03	-1,84	-0,28	1,17
2022	-3,36	2,45	1,68	-7,70

Portafoglio 31/03/2026



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

Fixed Income Style Box™



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

Credit Quality %	Fondo	Credit Quality %	Fondo
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
Telefono	+352 467 171-1
Web	www.am.pictet
Data di Partenza	02/05/2001
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	31/05/2023
NAV (12/05/2026)	USD 708,59
Patrimonio Netto (Mln) (31/03/2026)	1.145,73 USD
Patrimonio Classe (Mln) (12/05/2026)	183,22 USD
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	USD
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU0128489514
Investimento Min. Ingresso	1.000.000 USD
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	0,38%
Spese correnti	0,38%
Commissione di incentivo	-

© 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