# Pictet-USD Government Bonds HI EUR

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari Altro | Not Categorized<br>Usato nel Report | JPM US GBI hg TR USD | Senza 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.

## Rendimenti




## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | - | 3Y Sharpe Ratio | -0,12 |
| 3Y Beta | - | 3Y Std Dev | 5,01 |
| 3Y R-Squared | - | 3Y Risk | - |
| 3Y Info Ratio | - | 5Y Risk | - |
| 3Y Tracking Error | - | 10Y Risk | - |

| Rend. Cumulati % | Fondo |
|---|---|
| 3-Mesi | -1,72 |
| 6-Mesi | -1,98 |
| 1-Anno | -3,27 |
| 3-Anni Ann.ti | 1,18 |
| 5-Anni Ann.ti | -3,12 |
| 10-Anni Ann.ti | -1,31 |

Rendimenti aggiornati al 13/11/2026

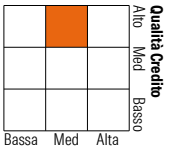
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -0,57 | -0,01 | -3,61 | - |
| 2025 | 2,19 | -0,05 | 1,12 | 0,16 |
| 2024 | -1,47 | -0,19 | 4,00 | -3,66 |
| 2023 | 2,11 | -1,98 | -3,74 | 5,02 |
| 2022 | -5,66 | -4,11 | -5,41 | -0,27 |

## Portafoglio 31/10/2026



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 103,22 |
| Liquidità | -3,22 |
| 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... | — | 3,15 |
| 2 Year Treasury Note Future... | — | 3,09 |
| United States Treasury Notes... | — | 3,09 |
| United States Treasury Notes... | — | 3,02 |
| United States Treasury Notes... | — | 2,94 |
| United States Treasury Notes... | — | 2,85 |
| United States Treasury Notes... | — | 2,66 |
| United States Treasury Notes... | — | 2,59 |
| United States Treasury Notes... | — | 2,51 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 29,74 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 94 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 99,88 |
| Societario | 2,44 |
| Cartolarizzazioni | 0,91 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | -3,22 |
| Derivati | 0,00 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 0,00 |
| Da 0 a 4 cedole | 54,52 |
| Da 4 a 6 cedole | 45,48 |
| 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 | 30,51 |
| da 3 a 5 | 19,32 |
| da 5 a 7 | 9,53 |
| da 7 a 10 | 8,92 |
| da 10 a 15 | 4,07 |
| da 15 a 20 | 7,52 |
| da 20 a 30 | 10,34 |
| 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 | 05/05/2015 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | 31/05/2023 |
| NAV (13/11/2026) | EUR 498,67 |
| Patrimonio Netto (Mln) (31/10/2026) | 1.112,56 USD |

| | |
|---|---|
| Patrimonio Classe (Mln) (13/11/2026) | 331,11 EUR |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU1226265632 |

| | |
|---|---|
| Investimento Min. Ingresso | 1.000.000 EUR |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | 0,43% |
| Spese correnti | 0,44% |
| 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