Pictet-USD Government Bonds I EUR

Categoria Morningstar™

M Benchmark Morningstar

Benchmark Dichiarato

Morningstar Rating™

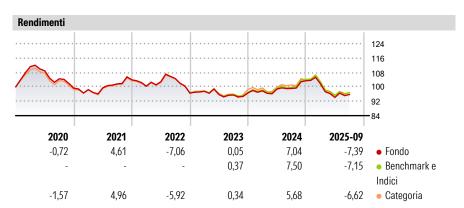
Obbligazionari Governativi USD

Morningstar US Government Bond TR USD 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.

Misure di Rischio)		
3Y Alpha	-0,40	3Y Sharpe Ratio	-0,88
3Y Beta	1,00	3Y Std Dev	6,46
3Y R-Squared	98,39	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-0,57	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	0,72	10Y Risk	-
Basati su Morningstar US G	overnment E	Bond TR USD (dove applicabile)	



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti	Q1	Q2	Q3	
3-Mesi	1,43	1,85	2,08	Trimestrali %				
6-Mesi	0,64	0,79	1,13	2025	-1,60	-7,47	1,71	
1-Anno	-1,44	-1,14	-1,14	2024	1,21	1,00	0,36	
3-Anni Ann.ti	-1,33	-0,93	-0,96	2023	1,03	-1,84	-0,28	
5-Anni Ann.ti	-1,22	-0,84	-1,24	2022	-3,36	2,45	1,71	
10-Anni Ann.ti	-	-	-	2021	-0,87	1,05	2,20	

Fondo

102,40

Portafoglio 30/09/2025





Tri Governativo

Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
Duration Effettiva	
Maturity effettiva	7,9′
Qualità Credito Med	dia AA

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

Q4

4,33 1,17 -7,70 2,18

Titoli principali		
Nome	Settore	%
United States Treasury Notes	_	4,05
United States Treasury Notes	_	3,44
United States Treasury Notes	_	3,03
5 Year Treasury Note Future	_	2,90
United States Treasury Notes	_	2,89
United States Treasury Notes	_	2,80
United States Treasury Notes	_	2,69
United States Treasury Notes	_	2,66
United States Treasury Notes	_	2,62
10 Year Treasury Note Future	_	2,59
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		29,69
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazi	onari	96

Societario	2,06
★ Cartolarizzazioni	0,78
Enti Locali	0,00
🚅 Liquidità ed equivalenti	-5,24
Derivati	0,00
Coupon Range %	Fondo
0 coupon	1,51
Da 0 a 4 cedole	52,39
Da 4 a 6 cedole	46,10
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	26,44
da 3 a 5	16,61
da 5 a 7	9,76
da 7 a 10	8,59
da 10 a 15	2,37
da 15 a 20	8,90
da 20 a 30	9,67
oltre 30	0,00

Anagrafica

Allagianica	
Società di Gestione	Pictet Asset Management
	(Europe) SA
Telefono	+352 467 171-1
Web	www.am.pictet
Data di Partenza	02/08/2017
Nome del Gestore	=
Data Inizio Gestione	31/05/2023
NAV (31/10/2025)	EUR 631,44
Patrimonio Netto (MIn)	1.323,11 USD
(30/09/2025)	

Patrimonio Classe (MIn)	62,16 EUR
(31/10/2025)	
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU1654546347

Investimento Min. Ingresso	1.000.000 EUR
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	0,39%
Spese correnti	0,39%
Commissione di incentivo	-