Pictet-USD Government Bonds J USD

Categoria Morningstar™

Obbligazionari Governativi USD

Benchmark Morningstar

Benchmark Dichiarato Morningstar US Government Bond TR USD JPM GBI US Traded TR USD

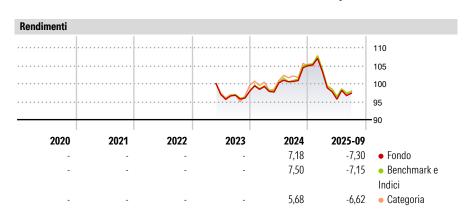
Morningstar Rating™

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.

Misure di Rischio			
3Y Alpha	-	3Y Sharpe Ratio	-
3Y Beta	-	3Y Std Dev	-
3Y R-Squared	-	3Y Risk	-
3Y Info Ratio	-	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	-	10Y Risk	-
Basati su Morningstar US Gove	ernment E	Bond TR USD (dove applicabile)	



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti	Q1
3-Mesi	1,46	1,85	2,08	Trimestrali %	
6-Mesi	0,70	0,79	1,13	2025	-1,57
1-Anno	-1,31	-1,14	-1,14	2024	1,24
3-Anni Ann.ti	-	-	-	2023	-
5-Anni Ann.ti	-	-	-	2022	-
10-Anni Ann.ti	-	-	-	2021	-

Portafoglio 30/09/2025





Tri Governativo

Fixed Income Sector Weightings %

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

Fondo

102,40

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

Q2

-7,44

1,03

Q3

1,75

0,40

-0,21

Q4

4,37

1,24

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 Azionar	i	0
Numero Complessivo di Titoli Obbligaz	ionari	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

	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

Società di Gestione	Pictet Asset Management
	(Europe) SA
Telefono	+352 467 171-1
Web	www.am.pictet
Data di Partenza	30/05/2023
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	31/05/2023
NAV (31/10/2025)	USD 712,01
Patrimonio Netto (MIn)	1.323,11 USD
(30/09/2025)	

Patrimonio Classe	(MIn) 100,66 USD
(31/10/2025) Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	USD
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU2617512160

Investimento Min. Ingresso	150.000.000 USD
Investimento Min. Successivo	=
T.E.R.	0,25%
Spese correnti	-
Commissione di incentivo	=