Pictet-USD Government Bonds R USD

Categoria Morningstar™

Obbligazionari Governativi USD

Benchmark Morningstar

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

Benchmark Dichiarato

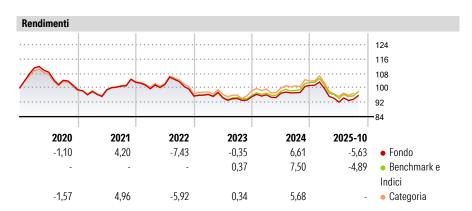
Morningstar Rating™

**

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 | -0,76 | 3Y Sharpe Ratio | -0,70 |
| 3Y Beta | 0,99 | 3Y Std Dev | 6,44 |
| 3Y R-Squared | 98,52 | 3Y Risk | -Med |
| 3Y Info Ratio | -1,15 | 5Y Risk | -Med |
| 3Y Tracking Error | 0,68 | 10Y Risk | Med |
| Basati su Morningstar US G | overnment E | Bond TR USD (dove applicabile) | |



| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat | Rendimenti | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|----------------------------------|-------|-------|-------|---------------|-------|-------|-------|-------|
| 3-Mesi | 1,33 | 1,67 | 1,97 | Trimestrali % | | | | |
| 6-Mesi | 0,44 | 0,82 | 1,15 | 2025 | -1,70 | -7,56 | 1,61 | - |
| 1-Anno | -1,83 | -1,06 | -1,18 | 2024 | 1,11 | 0,90 | 0,26 | 4,23 |
| 3-Anni Ann.ti | -1,73 | -0,99 | -0,99 | 2023 | 0,93 | -1,94 | -0,38 | 1,07 |
| 5-Anni Ann.ti | -1,62 | -0,80 | -1,21 | 2022 | -3,46 | 2,35 | 1,60 | -7,79 |
| 10-Anni Ann.ti | 0,25 | 0,85 | 0,44 | 2021 | -0,97 | 0,95 | 2,10 | 2,08 |
| Rendimenti aggiornati al 31/10/2 | 2025 | | | | | | | |

Fondo

102,40

2,06

Portafoglio 30/09/2025





Tri Governativo

Societario

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 |

| 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 | | C |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazi | onari | 96 |

| Cartolarizzazioni Enti Locali Liquidità ed equivalenti Derivati | 0,78 0,00 -5,24 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

(30/09/2025)

| / lilagianoa | |
|------------------------|-------------------------|
| 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 (31/10/2025) | USD 629,90 |
| Patrimonio Netto (MIn) | 1.323,11 USD |
| | |

| Patrimonio Classe (MIn) | 137,54 USD |
|---------------------------|--------------|
| (31/10/2025) Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo UCITS | USD Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU0128489860 |
| | |

| Investimento Min. Ingresso | - |
|------------------------------|-------|
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | 0,78% |
| Spese correnti | 0,79% |
| Commissione di incentivo | - |
| | |