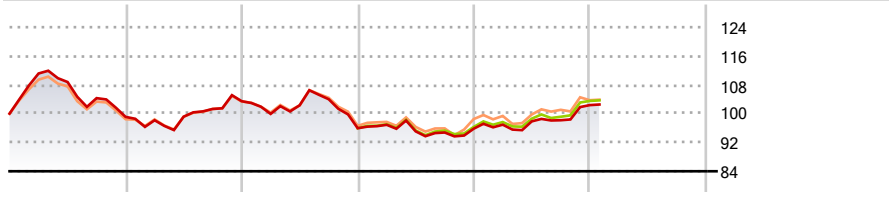
Pictet-USD Government Bonds P USD

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



	2020	2021	2022	2023	2024	2025-01	
	-0,91	4,40	-7,25	-0,14	6,83	0,16	Fondo
	-	-	-	0,37	7,50	0,15	Benchmark e Indici
	-1,57	4,96	-5,92	0,34	5,68	0,15	Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	-0,53	3Y Sharpe Ratio	-0,38
3Y Beta	1,01	3Y Std Dev	6,08
3Y R-Squared	99,16	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-0,94	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	0,59	10Y Risk	Med

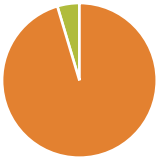
Basati su Morningstar US Government Bond TR USD (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	4,70	4,97	4,58
6-Mesi	3,31	3,54	2,69
1-Anno	5,40	6,18	6,03
3-Anni Ann.ti	0,91	1,59	0,42
5-Anni Ann.ti	-0,23	0,36	-0,52
10-Anni Ann.ti	1,26	1,70	1,18

Rendimenti aggiornati al 04/02/2025

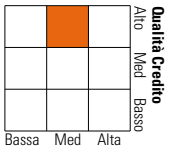
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	-	-	-	-
2024	1,16	0,95	0,31	4,28
2023	0,98	-1,88	-0,33	1,12
2022	-3,41	2,40	1,65	-7,75
2021	-0,93	1,00	2,15	2,13

Portafoglio 31/12/2024



Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	105,08
Liquidità	-5,08
Altro	0,00

Fixed Income Style Box™



	Fondo
Duration Effettiva	-
Maturity effettiva	8,04
Qualità Credito Media	AA

Credit Quality %	Fondo	Credit Quality %	Fondo
AAA	7,21	BBB	0,00
AA	92,19	BB	0,00
A	0,00	B	0,00
		Below B	0,00
		Not Rated	0,59

Titoli principali

Nome	Settore	%
United States Treasury Notes...	—	4,22
United States Treasury Notes...	—	3,15
5 Year Treasury Note Future...	—	2,62
United States Treasury Notes...	—	2,56
United States Treasury Notes...	—	2,45
United States Treasury Notes...	—	2,36
United States Treasury Bonds...	—	2,26
United States Treasury Notes...	—	2,22
United States Treasury Notes...	—	2,21
United States Treasury Bonds...	—	2,18
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		26,23
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		92

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	99,17
Societario	4,88
Cartolarizzazioni	1,61
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	-5,66
Derivati	0,00

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	0,00
Da 0 a 4 cedole	52,89
Da 4 a 6 cedole	47,11
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	26,85
da 3 a 5	17,83
da 5 a 7	11,64
da 7 a 10	8,38
da 10 a 15	1,61
da 15 a 20	9,76
da 20 a 30	9,92
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	10/02/1992
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	31/05/2023
NAV (04/02/2025)	USD 636,63
Patrimonio Netto (Mln) (31/12/2024)	1.277,45 USD
Patrimonio Classe (Mln) (04/02/2025)	118,69 USD
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	USD
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU0128488383
Investimento Min. Ingresso	-
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	0,58%
Spese correnti	0,58%
Commissione di incentivo	-

© 2025 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.