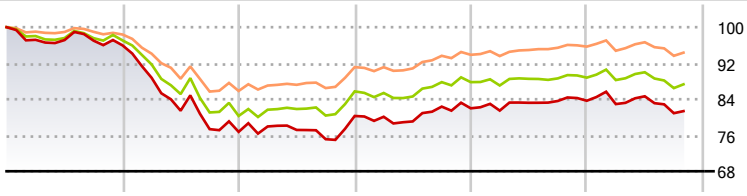
# Pictet-EUR Bonds I

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari Diversificati EUR | Morningstar Eurozone Core Bond GR EUR<br>Usato nel Report | Bloomberg Euro Agg Bond TR EUR | ★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il comparto EUR 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 EURO. Gli investimenti in obbligazioni convertibili sono consentiti in misura non superiore al 20% del patrimonio netto del comparto.

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | -4,05 | -20,01 | 4,59 | 2,12 | 2,05 | -2,76 |
| Benchmark e Indici | -2,95 | -17,28 | 6,80 | 2,39 | 1,14 | -1,67 |
| Categoria | -1,61 | -12,70 | 6,21 | 3,05 | 2,05 | -1,41 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 0,12 | 3Y Sharpe Ratio | 0,03 |
| 3Y Beta | 1,16 | 3Y Std Dev | 5,21 |
| 3Y R-Squared | 98,24 | 3Y Risk | Alto |
| 3Y Info Ratio | 0,10 | 5Y Risk | Alto |
| 3Y Tracking Error | 0,98 | 10Y Risk | Alto |

Basati su Morningstar Eurozone Core Bond GR EUR (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -2,07 | -1,36 | -1,08 |
| 6-Mesi | -1,67 | -0,91 | -0,76 |
| 1-Anno | -3,18 | -1,91 | -1,25 |
| 3-Anni Ann.ti | 2,51 | 2,52 | 2,76 |
| 5-Anni Ann.ti | -3,39 | -2,21 | -0,88 |
| 10-Anni Ann.ti | -0,52 | -0,16 | -0,03 |

Rendimenti aggiornati al 12/11/2026

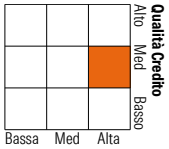
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -0,89 | 2,10 | -4,45 | - |
| 2025 | -0,62 | 2,12 | 0,48 | 0,07 |
| 2024 | -0,21 | -1,30 | 4,17 | -0,46 |
| 2023 | 1,56 | -0,99 | -2,66 | 6,86 |
| 2022 | -7,49 | -8,24 | -5,03 | -0,78 |

## Portafoglio 30/09/2026



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 90,14 |
| Liquidità | -11,37 |
| Altro | 21,23 |

**Fixed Income Style Box™**




| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | - |
| Maturity effettiva | 7,98 |
| Qualità Credito Media | BBB |

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|
| AAA | 8,15 | BBB | 32,23 |
| AA | 9,06 | BB | 11,67 |
| A | 30,63 | B | 3,52 |
| | | Below B | 0,63 |
| | | Not Rated | 4,10 |

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Zzz Pool Eur Corp For Eur... | — | 20,32 |
| Euro Bobl Future Dec 26 | — | 12,38 |
| Long-Term Euro BTP Future... | — | 8,88 |
| United States Treasury Notes... | — | 3,72 |
| Euro OAT Future Dec 26 | — | 2,68 |
| Euro Buxl Future Dec 26 | — | 2,14 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 50,11 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 215 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 92,05 |
| Societario | 35,15 |
| Cartolarizzazioni | 1,31 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | -13,71 |
| Derivati | -14,81 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 0,00 |
| Da 0 a 4 cedole | 0,00 |
| Da 4 a 6 cedole | 0,00 |
| 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 | 25,45 |
| da 3 a 5 | 9,85 |
| da 5 a 7 | 12,96 |
| da 7 a 10 | 7,30 |
| da 10 a 15 | 5,97 |
| da 15 a 20 | 2,86 |
| da 20 a 30 | 3,68 |
| oltre 30 | 1,87 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | Pictet Asset Management (Europe) SA |
| Telefono | +352 467 171-1 |
| Web | www.am.pictet |
| Data di Partenza | 04/05/2001 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | 31/05/2023 |
| NAV (12/11/2026) | EUR 544,06 |
| Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2026) | 115,61 EUR |

| | |
|---|---|
| Patrimonio Classe (Mln) (10/11/2026) | 8,25 EUR |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU0128492062 |

| | |
|---|---|
| Investimento Min. Ingresso | 1.000.000 EUR |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | 0,59% |
| Spese correnti | 0,60% |
| 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