

Pictet-EUR Government Bonds I

Categoria Morningstar™

Obbligazionari Governativi EUR

Benchmark Morningstar

Morningstar Eurozone Treasury Bond GR EUR
Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

JPM EMU Investment Grade TR EUR

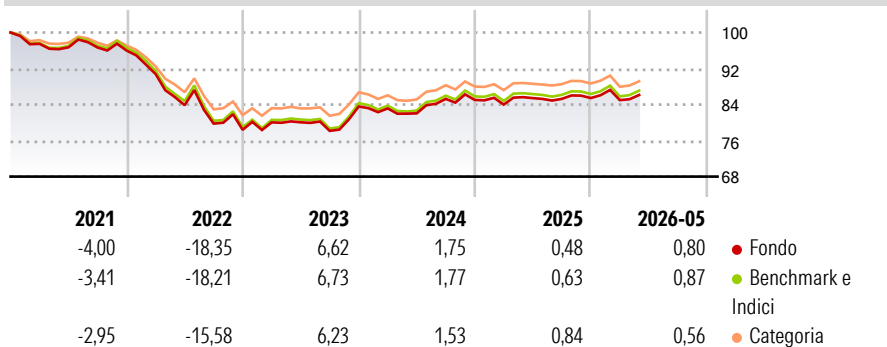
Morningstar Rating™

★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Obiettivo del Comparto è investire in strumenti a reddito fisso denominati in EUR. Il Comparto investirà prevalentemente in obbligazioni emesse da governi nazionali o locali, da emittenti garantiti da uno stato o da organismi sovranazionali. La valuta di base è l'EUR, ma sono disponibili anche categorie denominate in CHF e coperte contro i rischi valutari.

Rendimenti



Misure di Rischio

3Y Alpha	-0,13	3Y Sharpe Ratio	-0,09
3Y Beta	0,96	3Y Std Dev	4,70
3Y R-Squared	99,84	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-0,45	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	0,25	10Y Risk	Med

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

Rend. Cumulati %

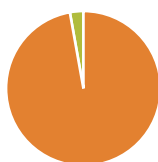
	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	2,02	1,60	1,79
6-Mesi	1,33	1,44	1,07
1-Anno	1,01	1,31	0,81
3-Anni Ann.ti	2,76	2,62	2,47
5-Anni Ann.ti	-2,18	-1,94	-1,84
10-Anni Ann.ti	-0,36	-0,17	-0,46

Rendimenti aggiornati al 24/06/2026

Rendimenti

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-0,54	-	-	-
2025	-1,24	1,73	-0,20	0,22
2024	-0,51	-1,32	3,92	-0,26
2023	2,11	0,03	-2,37	6,93
2022	-5,45	-7,60	-4,88	-1,73

Portafoglio 31/05/2026



Asset Allocation %

● Azioni	0,00
● Obbligazioni	102,98
● Liquidità	-2,98
● Altro	0,00

Fixed Income Style

Box™

Qualità Credito	Alto	Med	Basso
Duration Effettiva			
Maturità effettiva			
Qualità Credito Media			

Sensibilità ai Tassi

Fondo

Credit Quality %

Fond	Credit Quality %	Fond	
0	0	0	
AAA	17,25	BBB	24,23
AA	12,24	BB	0,00
A	45,98	B	0,00
		Below B	0,00
		Not Rated	0,30

Titoli principali

Nome	Settore	%
France (Republic Of) 2.75%	—	3,23
Euro Schatz Future June 26	—	3,19
Spain (Kingdom of) 0%	—	2,47
France (Republic Of) 2.5%	—	2,33
Italy (Republic Of) 4.15%	—	2,25
Italy (Republic Of) 3.85%	—	2,13
Germany (Federal Republic...)	—	2,12
Italy (Republic Of) 2.7%	—	2,08
France (Republic Of) 1.25%	—	2,00
Italy (Republic Of) 3.85%	—	1,97
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		23,76
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		175

Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
🏛️ Governativo	94,99
🏢 Societario	4,42
🏠 Cartolarizzazioni	3,58
🏠 Enti Locali	0,00
🏠 Liquidità ed equivalenti	-2,99
🏠 Derivati	0,00

Coupon Range %

	Fondo
0 coupon	6,26
Da 0 a 4 cedole	86,63
Da 4 a 6 cedole	7,11
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	20,18
da 3 a 5	18,69
da 5 a 7	14,10
da 7 a 10	16,54
da 10 a 15	10,93
da 15 a 20	4,10
da 20 a 30	8,29
oltre 30	1,68

Anagrafica

Società di Gestione	Pictet Asset Management (Europe) SA	Patrimonio Classe (Mln)	135,74 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.000.000 EUR
Telefono	+352 467 171-1	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo	-
Web	www.am.pictet	Valuta del Fondo	EUR	T.E.R.	0,38%
Data di Partenza	12/05/2006	UCITS	Si	Spese correnti	0,38%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	01/01/2020	ISIN	LU0241467157		
NAV (24/06/2026)	EUR 158,76				
Patrimonio Netto (Mln)	435,36 EUR				

(31/05/2026)

[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 prodotte; (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.