Pictet-EUR Government Bonds I

Categoria Morningstar™
Obbligazionari Governativi EUR

Benchmark Morningstar
Morningstar Eurozone Treasury Bond GR EUR
Usato nel Report

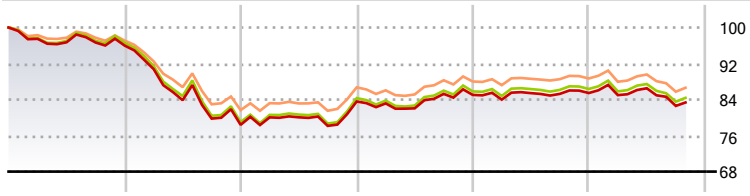
Benchmark Dichiarato
JPM EMU Investment Grade TR EUR

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



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-10
Fondo	-4,00	-18,35	6,62	1,75	0,48	-2,45
Benchmark e Indici	-3,41	-18,21	6,73	1,77	0,63	-2,28
Categoria	-2,95	-15,58	6,23	1,53	0,84	-2,30

Misure di Rischio

3Y Alpha	-0,19	3Y Sharpe Ratio	-0,12
3Y Beta	0,98	3Y Std Dev	4,83
3Y R-Squared	99,64	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-0,59	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	0,31	10Y Risk	Med

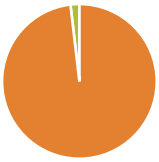
Basati su Morningstar Eurozone Treasury Bond GR EUR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-1,71	-1,49	-1,49
6-Mesi	-1,15	-1,58	-1,41
1-Anno	-2,13	-1,95	-2,07
3-Anni Ann.ti	1,92	2,32	1,94
5-Anni Ann.ti	-2,94	-2,77	-2,36
10-Anni Ann.ti	-0,63	-0,43	-0,64

Rendimenti aggiornati al 05/11/2026

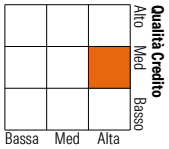
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-0,54	1,79	-4,53	-
2025	-1,24	1,73	-0,20	0,22
2024	-0,51	-1,32	3,92	-0,26
2023	2,11	0,03	-2,37	6,93
2022	-5,45	-7,60	-4,88	-1,73

Portafoglio 30/09/2026



Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	101,93
Liquidità	-1,93
Altro	0,00

Fixed Income Style Box™



	Fondo
Duration Effettiva	-
Maturity effettiva	8,33
Qualità Credito Media	A

Credit Quality %	Fondo	Credit Quality %	Fondo
AAA	16,41	BBB	24,56
AA	11,12	BB	0,00
A	47,55	B	0,00
		Below B	0,00
		Not Rated	0,36

Titoli principali

Nome	Settore	%
France (Republic Of) 2.75%	—	2,86
France (Republic Of) 2.4%	—	2,24
Spain (Kingdom of) 0%	—	2,23
France (Republic Of) 2.7%	—	2,20
France (Republic Of) 2.5%	—	2,06
Italy (Republic Of) 4.15%	—	1,90
Italy (Republic Of) 2.7%	—	1,88
Italy (Republic Of) 3.85%	—	1,86
France (Republic Of) 1.25%	—	1,71
France (Republic Of) 0.75%	—	1,71
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		20,66
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		193

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	94,92
Societario	3,83
Cartolarizzazioni	3,19
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	-1,93
Derivati	0,00

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	5,80
Da 0 a 4 cedole	87,54
Da 4 a 6 cedole	6,66
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	18,88
da 3 a 5	19,64
da 5 a 7	13,48
da 7 a 10	16,57
da 10 a 15	10,35
da 15 a 20	4,10
da 20 a 30	8,16
oltre 30	1,14

Anagrafica

Società di Gestione	Pictet Asset Management (Europe) SA
Telefono	+352 467 171-1
Web	www.am.pictet
Data di Partenza	12/05/2006
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	01/01/2020
NAV (05/11/2026)	EUR 154,28
Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2026)	480,80 EUR

Patrimonio Classe (Mln) (05/11/2026)	176,02 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU0241467157

Investimento Min. Ingresso	1.000.000 EUR
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	0,38%
Spese correnti	0,38%
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