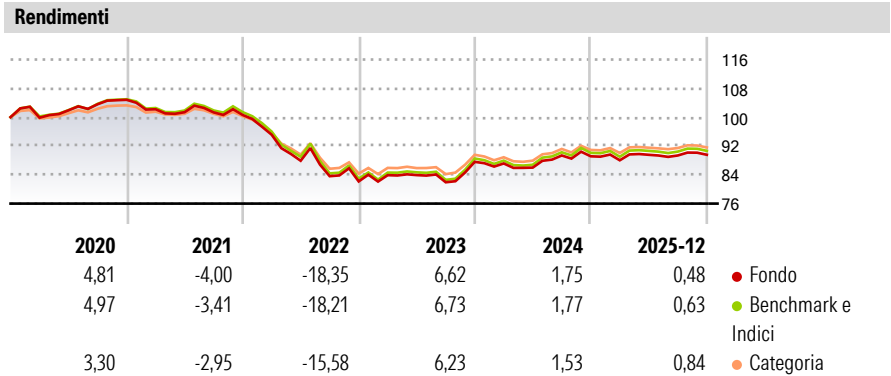


Pictet-EUR Government Bonds I

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari Governativi EUR	Morningstar Eurozone Treasury Bond GR EUR Usato nel Report	JPM EMU Investment Grade TR EUR	★★★

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.



Misure di Rischio			
3Y Alpha	-0,09	3Y Sharpe Ratio	0,01
3Y Beta	0,97	3Y Std Dev	4,84
3Y R-Squared	99,73	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-0,31	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	0,29	10Y Risk	Med

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	0,07	0,00	0,06	2026	-	-	-	-
6-Mesi	1,09	0,94	1,06	2025	-1,24	1,73	-0,20	0,22
1-Anno	2,18	1,42	1,99	2024	-0,51	-1,32	3,92	-0,26
3-Anni Ann.ti	2,36	2,54	2,42	2023	2,11	0,03	-2,37	6,93
5-Anni Ann.ti	-2,79	-2,64	-2,24	2022	-5,45	-7,60	-4,88	-1,73
10-Anni Ann.ti	-0,17	0,00	-0,27					

Rendimenti aggiornati al 29/01/2026

Portafoglio 31/12/2025				Fixed Income Style Box™				Credit Quality %			
				Fondo				Fond			
Asset Allocation %	Netta			Duration Effettiva	-						
● Azioni	0,00			Maturità effettiva	8,61			AAA	18,04	BBB	38,90
● Obbligazioni	103,30			Qualità Credito Media	A			AA	40,83	BB	0,00
● Liquidità	-3,30							A	1,77	B	0,00
● Altro	0,00									Below B	0,00
										Not Rated	0,46

Qualità Credito: Alto, Med, Basso. Sensibilità ai Tassi: Bassa, Med, Alta.

Titoli principali		
Nome	Settore	%
France (Republic Of) 2.75%	—	3,05
Spain (Kingdom of) 0%	—	2,55
Euro Schatz Future Mar 26	—	2,17
France (Republic Of) 2.5%	—	2,14
Italy (Republic Of) 2.95%	—	2,05
Italy (Republic Of) 3.85%	—	1,95
Italy (Republic Of) 2.7%	—	1,93
France (Republic Of) 1.25%	—	1,92
Italy (Republic Of) 4.15%	—	1,90
Spain (Kingdom of) 3.9%	—	1,82
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		21,50
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		182

Fixed Income Sector Weightings %		Fondo
🏛️ Governativo		94,32
⚙️ Societario		4,96
🏠 Cartolarizzazioni		4,01
👤 Enti Locali		0,00
💰 Liquidità ed equivalenti		-3,30
📄 Derivati		0,00
Coupon Range %		Fondo
0 coupon		8,56
Da 0 a 4 cedole		83,45
Da 4 a 6 cedole		7,99
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		19,85
da 3 a 5		20,50
da 5 a 7		12,86
da 7 a 10		16,93
da 10 a 15		9,52
da 15 a 20		5,49
da 20 a 30		8,09
oltre 30		1,36

Anagrafica					
Società di Gestione	Pictet Asset Management (Europe) SA	Patrimonio Classe (Mln)	136,77 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.000.000 EUR
Telefono	+352 467 171-1	(29/01/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.am.pictet	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	0,38%
Data di Partenza	12/05/2006	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	0,39%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	01/01/2020	Inc/Acc	Acc		
NAV (29/01/2026)	EUR 158,17	ISIN	LU0241467157		
Patrimonio Netto (Mln)	471,42 EUR				

(31/12/2025)