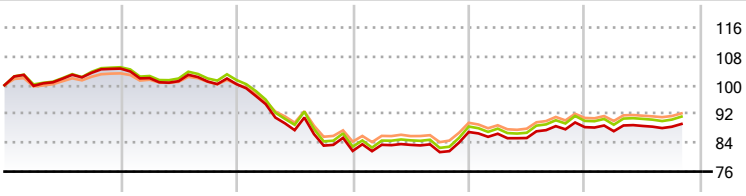
Pictet-EUR Government Bonds P

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.

Rendimenti



2020	2021	2022	2023	2024	2025-10	
4,60	-4,16	-18,48	6,44	1,56	1,00	● Fondo
4,97	-3,41	-18,21	6,73	1,77	1,33	● Benchmark e Indici
3,30	-2,95	-15,58	6,23	1,53	1,46	● Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	-0,31	3Y Sharpe Ratio	-0,10
3Y Beta	0,98	3Y Std Dev	5,62
3Y R-Squared	99,78	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-1,03	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	0,30	10Y Risk	Med

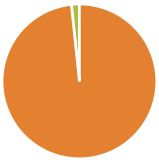
Basati su Morningstar Eurozone Treasury Bond GR EUR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	0,24	0,30	0,41
6-Mesi	0,66	0,78	0,85
1-Anno	1,62	2,01	2,08
3-Anni Ann.ti	2,48	2,78	2,52
5-Anni Ann.ti	-3,18	-2,80	-2,32
10-Anni Ann.ti	-0,18	0,19	-0,18

Rendimenti aggiornati al 05/11/2025

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	-1,28	1,67	-0,25	-
2024	-0,55	-1,37	3,87	-0,31
2023	2,09	-0,02	-2,42	6,87
2022	-5,49	-7,64	-4,91	-1,78
2021	-2,52	-0,85	-0,09	-0,74

Portafoglio 30/09/2025



Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	101,73
Liquidità	-1,73
Altro	0,00

Fixed Income Style Box™

	Fondo
Duration Effettiva	-
Maturity effettiva	8,61
Qualità Credito Media	A

Credit Quality %	Fondo	Credit Quality %	Fondo
AAA	18,04	BBB	38,90
AA	40,83	BB	0,00
A	1,77	B	0,00
		Below B	0,00
		Not Rated	0,46

Titoli principali

Nome	Settore	%
Euro Bobl Future Dec 25	—	2,79
Italy (Republic Of) 3.8%	—	2,14
France (Republic Of) 0%	—	2,13
Spain (Kingdom of) 0%	—	2,08
France (Republic Of) 1.25%	—	1,95
France (Republic Of) 2.5%	—	1,75
France (Republic Of) 3.5%	—	1,65
Spain (Kingdom of) 3.9%	—	1,64
Spain (Kingdom of) 0.8%	—	1,64
Italy (Republic Of) 3.85%	—	1,62
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		19,40
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		208

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	97,80
Societario	2,45
Cartolarizzazioni	3,64
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	-3,90
Derivati	0,00

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	8,00
Da 0 a 4 cedole	84,24
Da 4 a 6 cedole	7,76
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	17,50
da 3 a 5	18,81
da 5 a 7	13,25
da 7 a 10	17,64
da 10 a 15	9,28
da 15 a 20	5,78
da 20 a 30	7,89
oltre 30	1,25

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 (05/11/2025)	EUR 151,54
Patrimonio Netto (MIn) (30/09/2025)	575,23 EUR
Patrimonio Classe (MIn) (05/11/2025)	30,40 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU0241467587
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.