

Pictet-EUR Government Bonds P

Categoria Morningstar™

Obbligazionari Governativi EUR

Benchmark Morningstar

Morningstar Eurozone Treasury Bond GR

EUR

Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

JPM EMU Investment Grade TR EUR

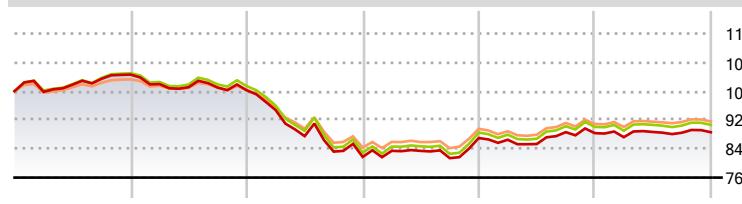
Morningstar Rating™

★★★

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



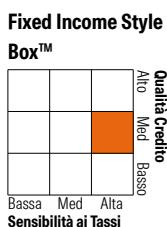
Misure di Rischio	3Y Alpha	-0,28	3Y Sharpe Ratio	-0,03	Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3Y Beta	0,97	3Y Std Dev	4,84		3-Mesi	0,56	0,61	0,52	2026				
3Y R-Squared	99,72	3Y Risk	Med		6-Mesi	0,35	0,43	0,41	2025	-1,28	1,67	-0,25	0,17
3Y Info Ratio	-0,96	5Y Risk	Med		1-Anno	1,35	1,63	1,66	2024	-0,55	-1,37	3,87	-0,31
3Y Tracking Error	0,29	10Y Risk	Med		3-Anni Ann.ti	2,01	2,39	2,39	2023	2,09	-0,02	-2,42	6,87
					5-Anni Ann.ti	-3,17	-2,81	-2,33	2022	-5,49	-7,64	-4,91	-1,78
					10-Anni Ann.ti	-0,23	0,13	-0,22					

Rendimenti aggiornati al 07/01/2026

Portafoglio 30/11/2025



Asset Allocation %	Netta
• Azioni	0,00
• Obbligazioni	100,54
• Liquidità	-0,54
• Altro	0,00



Titoli principali

Nome	Settore	%
France (Republic Of) 2,75%	—	2,81
Spain (Kingdom of) 0%	—	2,34
France (Republic Of) 0%	—	2,20
France (Republic Of) 1,25%	—	2,05
France (Republic Of) 2,5%	—	1,97
Italy (Republic Of) 2,95%	—	1,89
Spain (Kingdom of) 0,8%	—	1,85
Italy (Republic Of) 3,85%	—	1,83
France (Republic Of) 3,5%	—	1,82
Italy (Republic Of) 2,7%	—	1,78
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	20,53	
Numeri Complessivo di Titoli Azionari	0	
Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari	192	

Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
Governativo	91,54
Societario	4,93
Cartolarizzazioni	4,08
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	-0,54
Derivati	0,00

Coupon Range %

	Fondo
0 coupon	9,00
Da 0 a 4 cedole	82,95
Da 4 a 6 cedole	8,05
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	19,93
da 3 a 5	20,52
da 5 a 7	13,25
da 7 a 10	17,64
da 10 a 15	9,79
da 15 a 20	5,50
da 20 a 30	8,23
oltre 30	1,31

Anagrafica

Società di Gestione	Pictet Asset Management (Europe) SA	Patrimonio Classe (Mln) (07/01/2026)	31,25 EUR	Investimento Min. Ingresso
Telefono	+352 467 171-1	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo
Web	www.am.pictet	Valuta del Fondo	EUR	T.E.R.
Data di Partenza	12/05/2006	UCITS	Si	Spese correnti
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo
Data Inizio Gestione	01/01/2020	ISIN	LU0241467587	
NAV (07/01/2026)	EUR 151,21			
Patrimonio Netto (Mln)	512,89 EUR			

(30/11/2025)