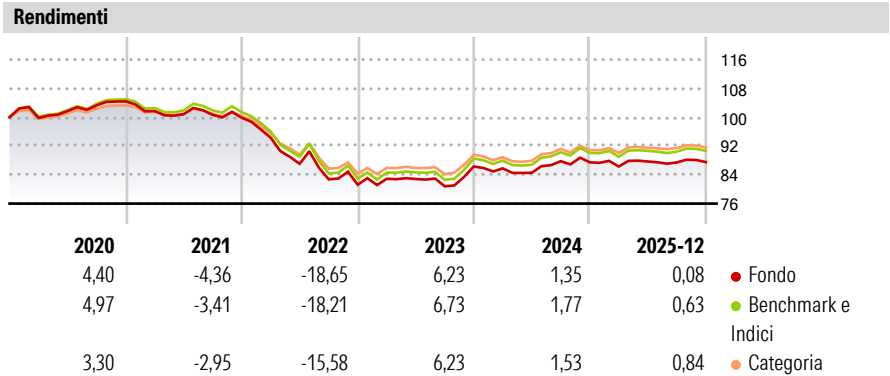


Pictet-EUR Government Bonds R

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	-0,48	3Y Sharpe Ratio	-0,07
3Y Beta	0,97	3Y Std Dev	4,84
3Y R-Squared	99,72	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-1,68	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	-0,03	0,00	0,06	2026	-	-	-	-
6-Mesi	0,88	0,94	1,06	2025	-1,33	1,62	-0,30	0,11
1-Anno	1,77	1,42	1,99	2024	-0,60	-1,43	3,82	-0,36
3-Anni Ann.ti	1,96	2,54	2,42	2023	2,04	-0,07	-2,46	6,82
5-Anni Ann.ti	-3,16	-2,64	-2,24	2022	-5,54	-7,70	-4,95	-1,83
10-Anni Ann.ti	-0,55	0,00	-0,27					

Rendimenti aggiornati al 29/01/2026

Portafoglio 31/12/2025

Asset Allocation %

- Azioni: 0,00
- Obbligazioni: 103,30
- Liquidità: -3,30
- Altro: 0,00

Fixed Income Style Box™

Duration Effettiva: -

Maturità effettiva: 8,61

Qualità Credito Media: A

Qualità Credito: Alto, Med, Basso

Sensibilità ai Tassi: Bassa, Med, Alta

Credit Quality %

Fond	Credit Quality %	Fond	
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	%
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)	148,34 EUR	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+352 467 171-1	(29/01/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.am.pictet	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	0,78%
Data di Partenza	12/05/2006	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	0,79%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	01/01/2020	Inc/Acc	Acc		
NAV (29/01/2026)	EUR 146,09	ISIN	LU0241468122		
Patrimonio Netto (Mln)	471,42 EUR				
(31/12/2025)					