

Pictet-EUR Government Bonds R

Categoria Morningstar™
Obbligazionari Governativi EUR
EUR
Usato nel Report

Benchmark Morningstar
Morningstar Eurozone Treasury Bond GR
EUR

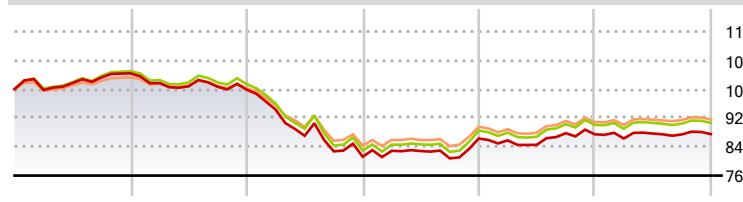
Benchmark Dichiarato
JPM EMU Investment Grade TR EUR

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



2020	2021	2022	2023	2024	2025-12
4,40	-4,36	-18,65	6,23	1,35	0,08
4,97	-3,41	-18,21	6,73	1,77	0,63
3,30	-2,95	-15,58	6,23	1,53	0,84

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)

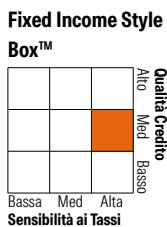
Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	-0,03	0,00	0,06	2026	-	-	-	-
6-Mesi	0,88	0,94	1,06	2025	-1,33	1,62	-0,30	0,11
1-Anno	1,77	1,42	1,99	2024	-0,60	-1,43	3,82	-0,36
3-Anni Ann.ti	1,96	2,54	2,42	2023	2,04	-0,07	-2,46	6,82
5-Anni Ann.ti	-3,16	-2,64	-2,24	2022	-5,54	-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 %	Netta
• Azioni	0,00
• Obbligazioni	103,30
• Liquidità	-3,30
• Altro	0,00



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	
Numeri Complessivo di Titoli Azionari	0	
Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari	182	

Fixed Income Sector Weightings %

Fondo
Governativo
Societario
Cartolarizzazioni
Enti Locali
Liquidità ed equivalenti
Derivati

Scadenze %

Fondo
da 1 a 3
da 3 a 5
da 5 a 7
da 7 a 10
da 10 a 15
da 15 a 20
da 20 a 30
oltre 30

Coupon Range %

Fondo
0 coupon
Da 0 a 4 cedole
Da 4 a 6 cedole
Da 6 a 8 cedole
Da 8 a 10 cedole
Da 10 a 12 cedole
Oltre 12 cedole

Anagrafica

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