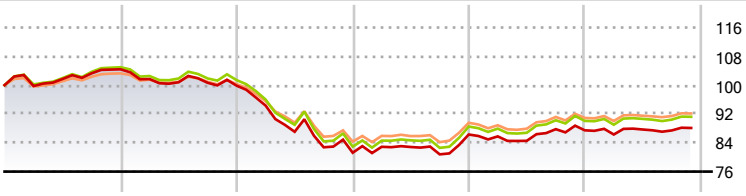
Pictet-EUR Government Bonds R

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.

Rendimenti



2020	2021	2022	2023	2024	2025-11	
4,40	-4,36	-18,65	6,23	1,35	0,75	Fondo
4,97	-3,41	-18,21	6,73	1,77	1,27	Benchmark e Indici
3,30	-2,95	-15,58	6,23	1,53	1,44	Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	-0,51	3Y Sharpe Ratio	-0,28
3Y Beta	0,98	3Y Std Dev	5,48
3Y R-Squared	99,77	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-1,66	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	0,29	10Y Risk	Med

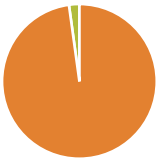
Basati su Morningstar Eurozone Treasury Bond GR EUR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	1,19	1,18	1,06
6-Mesi	-0,19	0,01	0,14
1-Anno	-1,34	-0,81	-0,49
3-Anni Ann.ti	0,88	1,40	1,46
5-Anni Ann.ti	-3,33	-2,79	-2,33
10-Anni Ann.ti	-0,53	0,17	-0,19

Rendimenti aggiornati al 02/12/2025

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	-1,33	1,62	-0,30	-
2024	-0,60	-1,43	3,82	-0,36
2023	2,04	-0,07	-2,46	6,82
2022	-5,54	-7,70	-4,95	-1,83
2021	-2,58	-0,88	-0,15	-0,80

Portafoglio 31/10/2025



Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	102,27
Liquidità	-2,27
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	—	2,22
Italy (Republic Of) 3.8%	—	2,16
Spain (Kingdom of) 0%	—	2,14
France (Republic Of) 1.25%	—	2,03
Italy (Republic Of) 4.15%	—	1,82
France (Republic Of) 2.5%	—	1,80
France (Republic Of) 3.5%	—	1,71
Spain (Kingdom of) 3.9%	—	1,71
Spain (Kingdom of) 0.8%	—	1,69
Italy (Republic Of) 3.85%	—	1,67
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		18,94
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		204

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	97,34
Societario	2,51
Cartolarizzazioni	3,72
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	-3,57
Derivati	0,00

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	7,65
Da 0 a 4 cedole	84,19
Da 4 a 6 cedole	8,16
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	17,18
da 3 a 5	19,61
da 5 a 7	12,66
da 7 a 10	18,06
da 10 a 15	9,81
da 15 a 20	5,51
da 20 a 30	8,09
oltre 30	1,31

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 (02/12/2025)	EUR 145,30
Patrimonio Netto (Mln) (31/10/2025)	561,46 EUR
Patrimonio Classe (Mln) (02/12/2025)	152,29 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU0241468122
Investimento Min. Ingresso	-
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	0,78%
Spese correnti	0,79%
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.