

# Pictet-Global Bonds I EUR

**Categoria Morningstar™**

Obbligazionari Globali

**Benchmark Morningstar**

Morningstar Global Core Bond GR USD

Usato nel Report

**Benchmark Dichiarato**

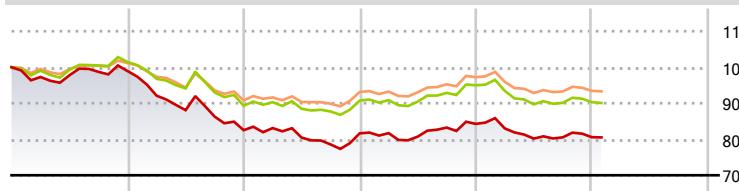
FTSE WGBI USD

**Morningstar Rating™**

★★

**Obiettivo d'Investimento Dichiarato**

Il Comparto investe almeno due terzi degli attivi totali/patrimonio totale in un portafoglio diversificato costituito da obbligazioni emesse da governi nazionali o locali o da questi garantite ovvero da organismi sovranazionali, entro i limiti consentiti dalle restrizioni all'investimento. Il Comparto potrà investire su tutti i mercati, fermo restando l'obiettivo di crescita del capitale nella valuta di riferimento.

**Rendimenti**

**2021      2022      2023      2024      2025      2026-01**

|       |        |       |      |       |       |
|-------|--------|-------|------|-------|-------|
| -1,09 | -16,58 | -1,06 | 3,21 | -4,38 | -0,07 |
| 1,43  | -11,97 | 1,61  | 4,69 | -4,94 | -0,26 |
|       |        |       |      |       |       |
| 1,54  | -10,20 | 2,63  | 4,03 | -3,85 | -0,14 |
|       |        |       |      |       |       |

**Misure di Rischio**

|                   |       |                 |       |
|-------------------|-------|-----------------|-------|
| 3Y Alpha          | -0,68 | 3Y Sharpe Ratio | -0,74 |
| 3Y Beta           | 1,17  | 3Y Std Dev      | 5,44  |
| 3Y R-Squared      | 99,11 | 3Y Risk         | +Med  |
| 3Y Info Ratio     | -0,76 | 5Y Risk         | +Med  |
| 3Y Tracking Error | 1,42  | 10Y Risk        | +Med  |

Basati su Morningstar Global Core Bond GR USD (dove applicabile)

**Rend. Cumulati %**

| Fondo          | Bmk   | Cat   |
|----------------|-------|-------|
| 3-Mesi         | -0,40 | -0,38 |
| 6-Mesi         | 1,32  | 0,44  |
| 1-Anno         | -3,75 | -5,36 |
| 3-Anni Ann.ti  | -0,87 | 0,00  |
| 5-Anni Ann.ti  | -3,82 | -1,85 |
| 10-Anni Ann.ti | -0,57 | 0,11  |

Rendimenti aggiornati al 12/02/2026

**Rendimenti Trimestrali %**

| Q1   | Q2    | Q3    | Q4    |       |
|------|-------|-------|-------|-------|
| -    | -     | -     | -     |       |
| 2026 |       |       |       |       |
| 2025 | -1,48 | -3,42 | 0,43  | 0,06  |
| 2024 | 0,07  | -1,19 | 3,11  | 1,24  |
| 2023 | 0,71  | -3,19 | -2,38 | 3,95  |
| 2022 | -6,90 | -4,36 | -2,02 | -4,37 |

**Portafoglio 31/12/2025**


| Asset Allocation % | Netta  |
|--------------------|--------|
| • Azioni           | 0,00   |
| • Obbligazioni     | 144,45 |
| • Liquidità        | -44,45 |
| • Altro            | 0,00   |

| Fixed Income Style Box™ | Duration Effettiva    | Fondo | Credit Quality % | Fond |
|-------------------------|-----------------------|-------|------------------|------|
|                         | Maturity effettiva    | -     |                  |      |
|                         | Qualità Credito Media | 11,25 |                  |      |
| Alto                    |                       | BB    |                  |      |
| Med                     |                       |       |                  |      |
| Basso                   |                       |       |                  |      |

Sensibilità ai Tassi  
Bassa Med Alta

**Titoli principali**

| Nome  | Settore | %     |
|---|---------|-------|
| Euro Bobl Future Mar 26                     | -       | 12,97 |
| 5 Year Treasury Note Future...              | -       | 8,40  |
| 10 Year Treasury Note Future...             | -       | 7,48  |
| Ultra 10 Year US Treasury...                | -       | 6,02  |
| Ultra US Treasury Bond...                   | -       | 5,88  |
| China (People's Republic Of)...             | -       | 3,66  |
| China (People's Republic Of)...             | -       | 3,42  |
| 2 Year Treasury Note Future...              | -       | 3,39  |
| China (People's Republic Of)...             | -       | 3,17  |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio            | 54,40   |       |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari       | 0       |       |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | 191     |       |

**Fixed Income Sector Weightings %**

| Fondo                    |
|--------------------------|
| Governativo              |
| Societario               |
| Cartolarizzazioni        |
| Enti Locali              |
| Liquidità ed equivalenti |
| Derivati                 |

**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   |

**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   |

**Anagrafica**

|                        |                                     |   |              |                              |               |
|------------------------|-------------------------------------|---|--------------|------------------------------|---------------|
| Società di Gestione    | Pictet Asset Management (Europe) SA | Patrimonio Classe (Mln)<br>(11/02/2026) | 3,64 EUR     | Investimento Min. Ingresso   | 1.000.000 EUR |
| Telefono               | +352 467 171-1                      | Domicilio                               | LUSSEMBURGO  | Investimento Min. Successivo | -             |
| Web                    | www.am.pictet                       | Valuta del Fondo                        | EUR          | T.E.R.                       | 0,56%         |
| Data di Partenza       | 27/06/2007                          | UCITS                                   | Si           | Spese correnti               | 0,56%         |
| Nome del Gestore       | -                                   | Inc/Acc                                 | Acc          | Commissione di incentivo     | -             |
| Data Inizio Gestione   | 31/05/2023                          | ISIN                                    | LU0303494743 |                              |               |
| NAV (12/02/2026)       | EUR 156,60                          |   |              |                              |               |
| Patrimonio Netto (Mln) | 41,81 EUR                           |   |              |                              |               |
| (31/12/2025)           |                                     |   |              |                              |               |