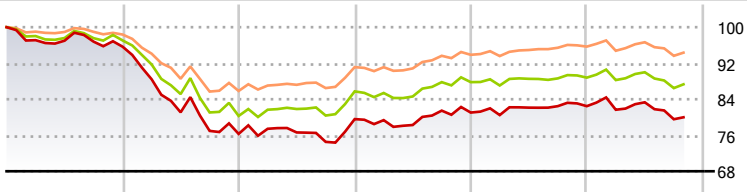
Pictet - EUR Bonds P

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari Diversificati EUR	Morningstar Eurozone Core Bond GR EUR Usato nel Report	Bloomberg Euro Agg Bond TR EUR	★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il comparto EUR BONDS investe non meno di due terzi del proprio patrimonio in un portafoglio diversificato costituito da obbli-gazioni, obbligazioni convertibili e strumenti del mercato monetario, entro i limiti consentiti dalle restrizioni agli investimenti. Pur perseguendo la crescita del capitale nella divisa di riferimento, il comparto potrà investire in tutti i mercati. Tutti gli investimenti, ivi comprese le attività liquide, saranno effettuati in EURO. Gli investimenti in obbligazioni convertibili sono consentiti in misura non superiore al 20% del patrimonio netto del comparto.

Rendimenti



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-10
Fondo	-4,34	-20,24	4,30	1,83	1,75	-3,00
Benchmark e Indici	-2,95	-17,28	6,80	2,39	1,14	-1,67
Categoria	-1,61	-12,70	6,21	3,05	2,05	-1,41

Misure di Rischio

3Y Alpha	-0,17	3Y Sharpe Ratio	-0,03
3Y Beta	1,16	3Y Std Dev	5,21
3Y R-Squared	98,25	3Y Risk	Alto
3Y Info Ratio	-0,21	5Y Risk	Alto
3Y Tracking Error	0,97	10Y Risk	Alto

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-2,14	-1,82	-1,41
6-Mesi	-1,82	-1,20	-0,84
1-Anno	-3,46	-2,00	-1,59
3-Anni Ann.ti	2,21	2,42	2,72
5-Anni Ann.ti	-3,66	-2,27	-1,01
10-Anni Ann.ti	-0,80	-0,19	-0,07

Rendimenti aggiornati al 12/11/2026

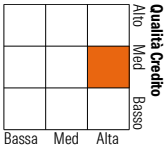
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-0,96	2,02	-4,52	-
2025	-0,69	2,05	0,40	0,00
2024	-0,28	-1,37	4,09	-0,53
2023	1,49	-1,06	-2,73	6,79
2022	-7,55	-8,31	-5,09	-0,86

Portafoglio 30/09/2026



Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	90,14
Liquidità	-11,37
Altro	21,23

Fixed Income Style Box™



	Fondo
Duration Effettiva	-
Maturity effettiva	7,98
Qualità Credito Media	BBB

Credit Quality %	Fondo	Credit Quality %	Fondo
AAA	8,15	BBB	32,23
AA	9,06	BB	11,67
A	30,63	B	3,52
		Below B	0,63
		Not Rated	4,10

Titoli principali

Nome	Settore	%
Zzz Pool Eur Corp For Eur...	—	20,32
Euro Bobl Future Dec 26	—	12,38
Long-Term Euro BTP Future...	—	8,88
United States Treasury Notes...	—	3,72
Euro OAT Future Dec 26	—	2,68
Euro Buxl Future Dec 26	—	2,14
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		50,11
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		215

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	92,05
Societario	35,15
Cartolarizzazioni	1,31
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	-13,71
Derivati	-14,81

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	0,00
Da 0 a 4 cedole	0,00
Da 4 a 6 cedole	0,00
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	25,45
da 3 a 5	9,85
da 5 a 7	12,96
da 7 a 10	7,30
da 10 a 15	5,97
da 15 a 20	2,86
da 20 a 30	3,68
oltre 30	1,87

Anagrafica

Società di Gestione	Pictet Asset Management (Europe) SA
Telefono	+352 467 171-1
Web	www.am.pictet
Data di Partenza	05/01/1999
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	31/05/2023
NAV (12/11/2026)	EUR 501,21
Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2026)	115,61 EUR
Patrimonio Classe (Mln) (12/11/2026)	54,32 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU0128490280
Investimento Min. Ingresso	-
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	0,89%
Spese correnti	0,90%
Commissione di incentivo	-

See disclosures for more details

© 2026 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.

MORNINGSTAR