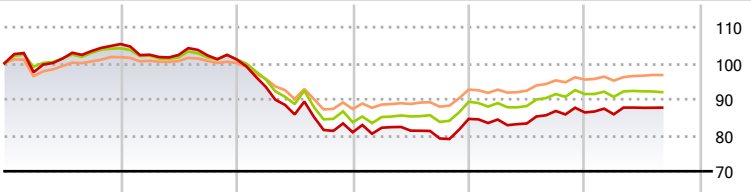
Pictet-EUR Bonds I

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



2020	2021	2022	2023	2024	2025-08	
5,31	-4,05	-20,01	4,59	2,12	1,55	Fondo
4,14	-2,95	-17,28	6,80	2,39	0,58	Benchmark e Indici
1,84	-1,61	-12,70	6,21	3,05	1,39	Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	-0,38	3Y Sharpe Ratio	-0,26
3Y Beta	1,11	3Y Std Dev	6,29
3Y R-Squared	96,62	3Y Risk	Alto
3Y Info Ratio	-0,43	5Y Risk	Alto
3Y Tracking Error	1,29	10Y Risk	Alto

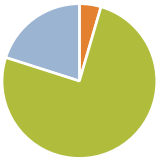
Basati su Morningstar Eurozone Core Bond GR EUR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	0,65	-0,21	0,55
6-Mesi	3,15	2,28	2,56
1-Anno	1,80	1,36	1,94
3-Anni Ann.ti	1,75	2,06	2,78
5-Anni Ann.ti	-3,10	-2,12	-0,94
10-Anni Ann.ti	0,22	0,27	0,34

Rendimenti aggiornati al 17/09/2025

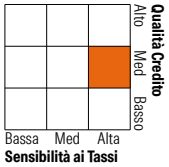
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	-0,62	2,12	-	-
2024	-0,21	-1,30	4,17	-0,46
2023	1,56	-0,99	-2,66	6,86
2022	-7,49	-8,24	-5,03	-0,78
2021	-2,81	-0,05	-0,14	-1,09

Portafoglio 31/08/2025



Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	4,51
Liquidità	75,41
Altro	20,08

Fixed Income Style Box™



	Fondo
Duration Effettiva	-
Maturity effettiva	9,16
Qualità Credito Media	BBB

Credit Quality %	Fondo	Credit Quality %	Fondo
AAA	8,36	BBB	32,11
AA	23,90	BB	10,03
A	16,86	B	1,01
		Below B	0,51
		Not Rated	7,23

Titoli principali

Nome	Settore	%
Pool Eur Corp Bd.S Peb	—	19,93
Euro Bobl Future Sept 25	—	14,87
Long-Term Euro BTP Future...	—	6,98
Euro Schatz Future Sept 25	—	5,19
United States Treasury Notes...	—	3,06
Japan (Government Of) 0.005%	—	2,66
Spain (Kingdom of) 3.9%	—	2,47
Euro OAT Future Sept 25	—	1,82
Cassa Depositi e Prestiti...	—	1,61
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		58,58
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		262

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	132,74
Societario	22,69
Cartolarizzazioni	1,05
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	93,72
Derivati	-150,20

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	5,26
Da 0 a 4 cedole	62,05
Da 4 a 6 cedole	17,02
Da 6 a 8 cedole	12,46
Da 8 a 10 cedole	2,67
Da 10 a 12 cedole	0,53
Oltre 12 cedole	0,00

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	11,92
da 3 a 5	14,91
da 5 a 7	18,70
da 7 a 10	14,20
da 10 a 15	7,28
da 15 a 20	3,66
da 20 a 30	2,72
oltre 30	1,27

Anagrafica

Società di Gestione	Pictet Asset Management (Europe) SA
Telefono	+352 467 171-1
Web	www.am.pictet
Data di Partenza	04/05/2001
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	31/05/2023
NAV (17/09/2025)	EUR 557,95
Patrimonio Netto (Mln) (31/08/2025)	145,22 EUR

Patrimonio Classe (Mln) (17/09/2025)	15,82 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU0128492062

Investimento Min. Ingresso	1.000.000 EUR
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	0,60%
Spese correnti	0,60%
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.