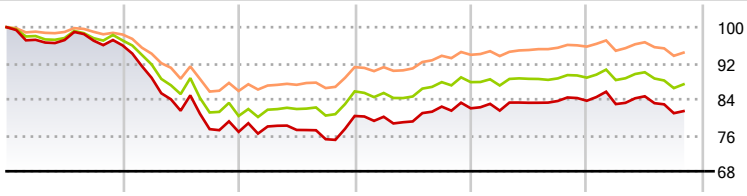
Pictet-EUR Bonds I

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



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-10
Fondo	-4,05	-20,01	4,59	2,12	2,05	-2,76
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	0,12	3Y Sharpe Ratio	0,03
3Y Beta	1,16	3Y Std Dev	5,21
3Y R-Squared	98,24	3Y Risk	Alto
3Y Info Ratio	0,10	5Y Risk	Alto
3Y Tracking Error	0,98	10Y Risk	Alto

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-2,07	-1,82	-1,41
6-Mesi	-1,67	-1,20	-0,84
1-Anno	-3,18	-2,00	-1,59
3-Anni Ann.ti	2,51	2,42	2,72
5-Anni Ann.ti	-3,39	-2,27	-1,01
10-Anni Ann.ti	-0,52	-0,19	-0,07

Rendimenti aggiornati al 12/11/2026

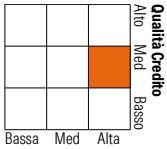
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-0,89	2,10	-4,45	-
2025	-0,62	2,12	0,48	0,07
2024	-0,21	-1,30	4,17	-0,46
2023	1,56	-0,99	-2,66	6,86
2022	-7,49	-8,24	-5,03	-0,78

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	04/05/2001
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	31/05/2023
NAV (12/11/2026)	EUR 544,06
Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2026)	115,61 EUR

Patrimonio Classe (Mln) (12/11/2026)	8,24 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.	0,59%
Spese correnti	0,60%
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.