

Pictet-EUR Government Bonds I

Categoria Morningstar™

Obbligazionari Governativi EUR

Benchmark Morningstar

Morningstar Eurozone Treasury Bond GR EUR
Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

JPM EMU Investment Grade TR EUR

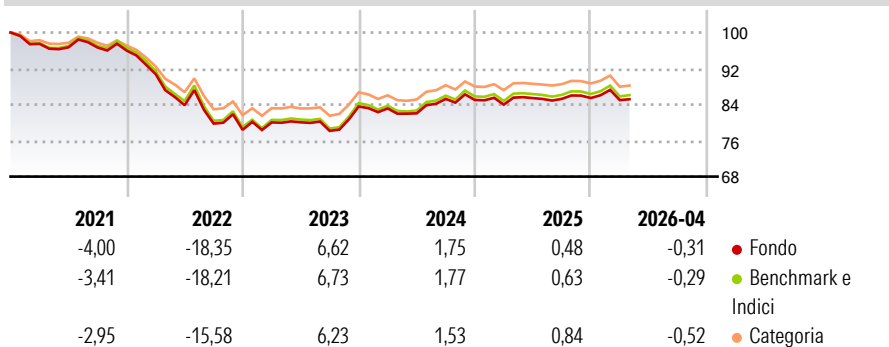
Morningstar Rating™

★★★

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



Misure di Rischio

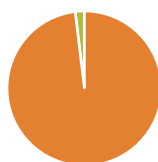
3Y Alpha	-0,13	3Y Sharpe Ratio	-0,15
3Y Beta	0,96	3Y Std Dev	4,67
3Y R-Squared	99,84	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-0,42	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	0,25	10Y Risk	Med

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	-1,67	-1,84	-1,89	2026	-0,54	-	-	-
6-Mesi	-1,32	-1,08	-1,27	2025	-1,24	1,73	-0,20	0,22
1-Anno	0,33	0,51	0,31	2024	-0,51	-1,32	3,92	-0,26
3-Anni Ann.ti	1,99	2,09	1,83	2023	2,11	0,03	-2,37	6,93
5-Anni Ann.ti	-2,34	-2,15	-1,96	2022	-5,45	-7,60	-4,88	-1,73
10-Anni Ann.ti	-0,39	-0,23	-0,46					

Rendimenti aggiornati al 12/05/2026

Portafoglio 31/03/2026



Asset Allocation %	Netta
● Azioni	0,00
● Obbligazioni	101,99
● Liquidità	-1,99
● Altro	0,00

Fixed Income Style

Box™

Qualità Credito	Alto	Med	Basso
Alto			
Med			
Basso			

Sensibilità ai Tassi

Duration Effettiva	-
Maturity effettiva	8,68
Qualità Credito Media	A

Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
AAA	16,86	BBB	24,56
AA	16,49	BB	0,00
A	41,56	B	0,00
		Below B	0,00
		Not Rated	0,53

Titoli principali

Nome	Settore	%
Euro Schatz Future June 26	—	3,43
France (Republic Of) 2.75%	—	2,95
Spain (Kingdom of) 0%	—	2,54
France (Republic Of) 2.5%	—	2,14
Italy (Republic Of) 4.15%	—	2,06
France (Republic Of) 3.5%	—	2,00
Germany (Federal Republic...)	—	1,94
Italy (Republic Of) 3.85%	—	1,94
Italy (Republic Of) 2.7%	—	1,93
Italy (Republic Of) 2.95%	—	1,92
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		22,83
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		188

Fixed Income Sector Weightings %

Settore	Fondo
🏛️ Governativo	94,70
🏢 Societario	4,02
🏠 Cartolarizzazioni	3,28
👤 Enti Locali	0,00
🏦 Liquidità ed equivalenti	-2,00
📄 Derivati	0,00

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	7,04
Da 0 a 4 cedole	85,67
Da 4 a 6 cedole	7,29
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 %

Scadenza	Fondo
da 1 a 3	17,77
da 3 a 5	19,34
da 5 a 7	14,05
da 7 a 10	16,91
da 10 a 15	9,50
da 15 a 20	5,18
da 20 a 30	8,34
oltre 30	1,67

Anagrafica

Società di Gestione	Pictet Asset Management (Europe) SA	Patrimonio Classe (Mln)	133,64 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.	0,39%
Data di Partenza	12/05/2006	UCITS	Si	Spese correnti	0,38%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	01/01/2020	ISIN	LU0241467157		
NAV (12/05/2026)	EUR 156,08				
Patrimonio Netto (Mln)	466,01 EUR				

(31/03/2026)