

# 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

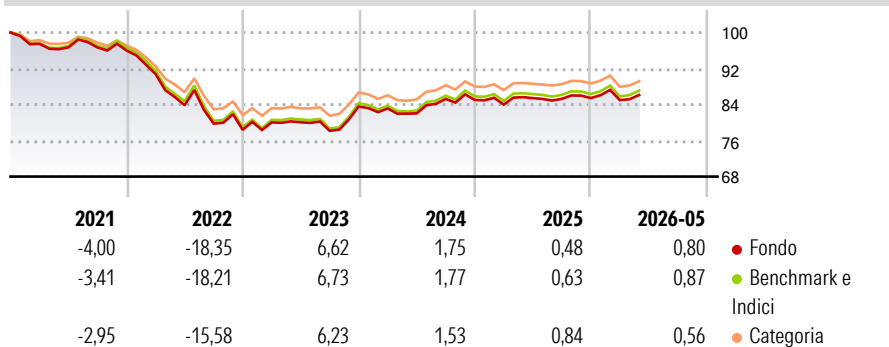
## Morningstar Rating™

★★★

### 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	-0,09
3Y Beta	0,96	3Y Std Dev	4,70
3Y R-Squared	99,84	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-0,45	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	0,25	10Y Risk	Med

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

### Rend. Cumulati %

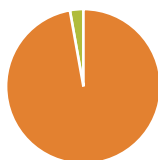
	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	1,45	2,33	2,06
6-Mesi	1,33	1,46	1,24
1-Anno	1,21	1,28	1,08
3-Anni Ann.ti	2,76	2,54	2,39
5-Anni Ann.ti	-2,10	-1,93	-1,73
10-Anni Ann.ti	-0,36	-0,17	-0,39

Rendimenti aggiornati al 25/06/2026

### Rendimenti

	Q1	Q2	Q3	Q4
Trimestrali %				
2026	-0,54	-	-	-
2025	-1,24	1,73	-0,20	0,22
2024	-0,51	-1,32	3,92	-0,26
2023	2,11	0,03	-2,37	6,93
2022	-5,45	-7,60	-4,88	-1,73

### Portafoglio 31/05/2026



#### Asset Allocation %

Azioni	0,00
Obbligazioni	102,98
Liquidità	-2,98
Altro	0,00

#### Fixed Income Style

##### Box™

	Alto	Med	Basso
Qualità Credito			
Sensibilità ai Tassi			

Duration Effettiva

Maturità effettiva

Qualità Credito Media

#### Fondo

-

8,71

A

#### Credit Quality %

Fond	Credit Quality %	Fond	
0	0	0	
AAA	17,25	BBB	24,23
AA	12,24	BB	0,00
A	45,98	B	0,00
		Below B	0,00
		Not Rated	0,30

### Titoli principali

Nome	Settore	%
France (Republic Of) 2.75%	-	3,23
Euro Schatz Future June 26	-	3,19
Spain (Kingdom of) 0%	-	2,47
France (Republic Of) 2.5%	-	2,33
Italy (Republic Of) 4.15%	-	2,25
Italy (Republic Of) 3.85%	-	2,13
Germany (Federal Republic...)	-	2,12
Italy (Republic Of) 2.7%	-	2,08
France (Republic Of) 1.25%	-	2,00
Italy (Republic Of) 3.85%	-	1,97
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		23,76
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		175

### Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
Governativo	94,99
Societario	4,42
Cartolarizzazioni	3,58
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	-2,99
Derivati	0,00

### Coupon Range %

	Fondo
0 coupon	6,26
Da 0 a 4 cedole	86,63
Da 4 a 6 cedole	7,11
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	20,18
da 3 a 5	18,69
da 5 a 7	14,10
da 7 a 10	16,54
da 10 a 15	10,93
da 15 a 20	4,10
da 20 a 30	8,29
oltre 30	1,68

### Anagrafica

Società di Gestione	Pictet Asset Management (Europe) SA	Patrimonio Classe (Mln)	136,55 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.	0,38%
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 (25/06/2026)	EUR 158,77				
Patrimonio Netto (Mln)	435,36 EUR				

(31/05/2026)

[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 prodotte; (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.