

# Pictet-EUR Government Bonds P

## Categoria Morningstar™

Obbligazionari Governativi EUR  
EUR  
Usato nel Report

## Benchmark Morningstar

Morningstar Eurozone Treasury Bond GR  
EUR

## Benchmark Dichiarato

JPM EMU Investment Grade TR EUR

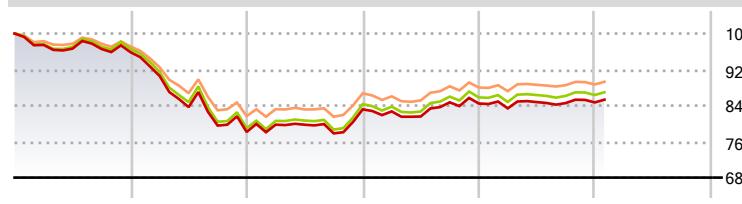
## Morningstar Rating™

★★★

### 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



2021 2022 2023 2024 2025 2026-01

	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
-4,16	-18,48	6,44	1,56	-	-	-	-	-
-3,41	-18,21	6,73	1,77	-	-	-	-	-
-2,95	-15,58	6,23	1,53	-	-	-	-	-
				0,29	0,72	0,70	0,68	0,68
				0,63	0,72	0,70	0,68	0,68
				0,84	0,72	0,70	0,68	0,68
				0,84	0,72	0,70	0,68	0,68

### Misure di Rischio

3Y Alpha	-0,36	3Y Sharpe Ratio	-0,14
3Y Beta	0,96	3Y Std Dev	4,70
3Y R-Squared	99,83	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-1,30	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	0,26	10Y Risk	Med

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

### Rend. Cumulati %

3-Mesi	0,40	0,34	0,38
6-Mesi	1,24	1,26	1,18
1-Anno	1,24	1,52	1,44
3-Anni Ann.ti	2,44	2,78	2,56
5-Anni Ann.ti	-2,91	-2,55	-2,10
10-Anni Ann.ti	-0,30	0,05	-0,23

Rendimenti aggiornati al 11/02/2026

Rendimenti aggiornati al 11/02/2026

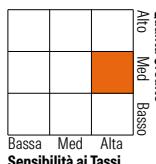
### Portafoglio 31/12/2025



Asset Allocation %	Netta
• Azioni	0,00
• Obbligazioni	103,30
• Liquidità	-3,30
• Altro	0,00

### Fixed Income Style

#### Box™



Duration Effettiva

Maturity effettiva

Qualità Credito Media

### Fondo

#### Fondo

8,61

### Credit Quality %

#### Fond

AAA

AA

A

B

Below B

Not Rated

### Fond

#### o

BBB

BB

B

BB

BB