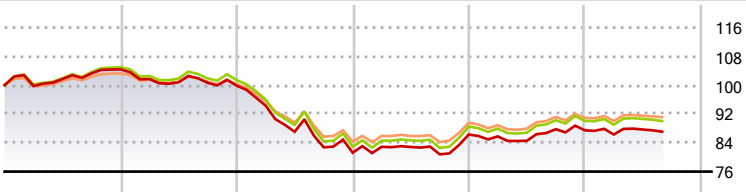
Pictet-EUR Government Bonds R

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari Governativi EUR	Morningstar Eurozone Treasury Bond GR EUR Usato nel Report	JPM EMU Investment Grade TR EUR	★★

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



2020	2021	2022	2023	2024	2025-08	
4,40	-4,36	-18,65	6,23	1,35	-0,43	Fondo
4,97	-3,41	-18,21	6,73	1,77	-0,05	Benchmark e Indici
3,30	-2,95	-15,58	6,23	1,53	0,30	Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	-0,45	3Y Sharpe Ratio	-0,37
3Y Beta	0,97	3Y Std Dev	6,04
3Y R-Squared	99,79	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-1,24	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	0,32	10Y Risk	Med

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-0,31	-0,23	-0,29
6-Mesi	2,31	2,68	2,47
1-Anno	-0,10	0,40	0,41
3-Anni Ann.ti	0,90	1,32	1,29
5-Anni Ann.ti	-3,17	-2,60	-2,19
10-Anni Ann.ti	-0,32	0,26	-0,11

Rendimenti aggiornati al 15/09/2025

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	-1,33	1,62	-	-
2024	-0,60	-1,43	3,82	-0,36
2023	2,04	-0,07	-2,46	6,82
2022	-5,54	-7,70	-4,95	-1,83
2021	-2,58	-0,88	-0,15	-0,80

Portafoglio 31/08/2025

Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	100,00
Liquidità	0,00
Altro	0,00

Fixed Income Style Box™

	Fondo
Duration Effettiva	-
Maturity effettiva	8,69
Qualità Credito Media	A

Credit Quality %	Fondo	Credit Quality %	Fondo
AAA	16,33	BBB	37,90
AA	43,39	BB	0,00
A	2,03	B	0,00
		Below B	0,00
		Not Rated	0,34

Titoli principali

Nome	Settore	%
Euro Bobl Future Sept 25	—	2,22
Italy (Republic Of) 3.8%	—	2,10
France (Republic Of) 0%	—	2,09
Spain (Kingdom of) 0%	—	2,04
Germany (Federal Republic...	—	2,01
France (Republic Of) 1.25%	—	1,82
Spain (Kingdom of) 0.8%	—	1,77
France (Republic Of) 2.5%	—	1,76
Germany (Federal Republic...	—	1,69
France (Republic Of) 3.5%	—	1,62
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		19,13
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		208

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	96,12
Societario	2,41
Cartolarizzazioni	3,58
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	-2,11
Derivati	0,00

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	7,89
Da 0 a 4 cedole	84,12
Da 4 a 6 cedole	7,99
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	18,40
da 3 a 5	19,80
da 5 a 7	13,28
da 7 a 10	17,77
da 10 a 15	8,62
da 15 a 20	5,72
da 20 a 30	8,07
oltre 30	1,05

Anagrafica

Società di Gestione	Pictet Asset Management (Europe) SA
Telefono	+352 467 171-1
Web	www.am.pictet
Data di Partenza	12/05/2006
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	01/01/2020
NAV (15/09/2025)	EUR 144,87
Patrimonio Netto (Mln) (31/08/2025)	584,34 EUR

Patrimonio Classe (Mln) (15/09/2025)	199,99 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU0241468122

Investimento Min. Ingresso	-
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	0,78%
Spese correnti	0,79%
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.