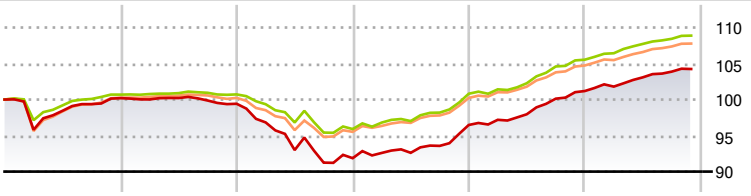
Pictet-EUR Short Term Corporate Bonds R

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari Corporate EUR - Breve T.	Bloomberg Euro Aggregate Corporate 1-3 Yr TR EUR Usato nel Report	Bloomberg Euro Agg Cp 1-3Yr A-BBB TR EUR	★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il Comparto investe prevalentemente in un portafoglio di obbligazioni e altri strumenti di debito societario con qualità di investimento, denominati in EUR o altre valute, nella misura in cui tali titoli sono generalmente coperti in EUR e hanno un rating minimo equivalente a BBB-, secondo la definizione dell'agenzia di rating Standard & Poor's o criteri qualitativi considerati equivalenti. Il Comparto può servirsi di strumenti finanziari derivati per assicurare una gestione efficiente del portafoglio oppure a fini di copertura. Il Comparto può investire anche in prodotti strutturati, strumenti del mercato monetario e cartolarizzazioni.

Rendimenti



2020	2021	2022	2023	2024	2025-11	
0,19	-0,78	-7,60	5,02	4,89	3,02	Fondo
0,69	0,03	-4,78	5,11	4,69	3,16	Benchmark e Indici
0,33	-0,07	-1,14	4,94	4,48	2,93	Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	-0,23	3Y Sharpe Ratio	0,72
3Y Beta	1,15	3Y Std Dev	1,60
3Y R-Squared	92,40	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	-0,13	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	0,47	10Y Risk	Med

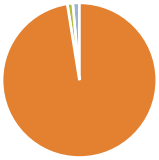
Basati su Bloomberg Euro Aggregate Corporate 1-3 Yr TR EUR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	0,65	0,54	0,57
6-Mesi	1,41	1,46	1,42
1-Anno	3,04	3,25	3,09
3-Anni Ann.ti	4,05	4,09	4,11
5-Anni Ann.ti	0,80	1,57	1,66
10-Anni Ann.ti	0,47	1,18	1,22

Rendimenti aggiornati al 04/12/2025

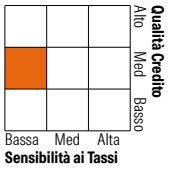
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	0,61	1,26	0,77	-
2024	0,75	0,79	2,21	1,06
2023	0,79	0,02	1,04	3,10
2022	-2,60	-3,97	-1,87	0,67
2021	-0,17	0,19	-0,35	-0,45

Portafoglio 31/10/2025



Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	97,49
Liquidità	1,14
Altro	1,38

Fixed Income Style Box™



	Fondo
Duration Effettiva	-
Maturity effettiva	2,96
Qualità Credito Media	BBB

Credit Quality %	Fondo	Credit Quality %	Fondo
AAA	0,00	BBB	66,12
AA	0,85	BB	11,42
A	20,08	B	0,00
		Below B	0,00
		Not Rated	1,53

Titoli principali

Nome	Settore	%
Deutsche Bank AG 4%	—	0,94
BPCE SA 0.5%	—	0,93
BPCE SA 1.5%	—	0,87
Deutsche Bank AG 2.625%	—	0,78
Banque Federative du Credit...	—	0,75
Natwest Markets PLC 2.75%	—	0,70
Altrad Investment Authority...	—	0,67
BAWAG Group AG 6.75%	—	0,63
Servicios Financieros...	—	0,62
JPMorgan Chase & Co. 0.389%	—	0,62
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		7,48
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		366

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	0,30
Societario	98,55
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	1,13
Derivati	0,03

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	0,00
Da 0 a 4 cedole	69,75
Da 4 a 6 cedole	23,20
Da 6 a 8 cedole	6,40
Da 8 a 10 cedole	0,65
Da 10 a 12 cedole	0,00
Oltre 12 cedole	0,00

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	39,98
da 3 a 5	29,14
da 5 a 7	9,46
da 7 a 10	8,27
da 10 a 15	1,56
da 15 a 20	1,00
da 20 a 30	3,51
oltre 30	3,26

Anagrafica

Società di Gestione	Pictet Asset Management (Europe) SA
Telefono	+352 467 171-1
Web	www.am.pictet
Data di Partenza	25/11/2013
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	01/09/2025
NAV (04/12/2025)	EUR 107,21
Patrimonio Netto (Mln) (31/10/2025)	1.289,34 EUR

Patrimonio Classe (Mln) (04/12/2025)	264,63 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU0954602917

Investimento Min. Ingresso	-
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	0,96%
Spese correnti	0,96%
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.