

# Pictet-Short Term Emerging Corporate Bonds R USD

## Categoria Morningstar™

Obbligazionari Corporate Paesi Emergenti  
Usato nel Report

## Benchmark Morningstar

Morningstar Emerging Markets Corporate Bond 10% China Capped GR USD

## Benchmark Dichiarato

JPM CEMBI Broad Diversified 1-3Yr TR USD

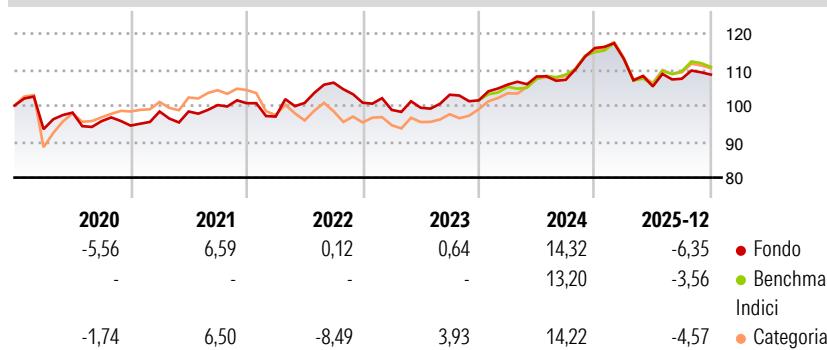
## Morningstar Rating™

★★★

### Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il Comparto cerca di ottenere la crescita del reddito e del capitale investendo principalmente in un portafoglio di obbligazioni e altri titoli di debito di qualsiasi tipo (compresi strumenti del mercato monetario, prestiti bancari, obbligazioni convertibili, obbligazioni ad alto rendimento) emessi o garantiti da società pubbliche o private con sede legale o che svolgono la loro attività prevalentemente in un paese emergente. La scadenza residua media del portafoglio non sarà superiore a 3 anni. La scelta degli investimenti non sarà limitata ad alcun settore economico o valuta particolare.

### Rendimenti



### Misure di Rischio

|                   |       |                 |       |
|-------------------|-------|-----------------|-------|
| 3Y Alpha          | -0,23 | 3Y Sharpe Ratio | -0,04 |
| 3Y Beta           | 0,36  | 3Y Std Dev      | 6,90  |
| 3Y R-Squared      | 66,79 | 3Y Risk         | Basso |
| 3Y Info Ratio     | -0,63 | 5Y Risk         | Basso |
| 3Y Tracking Error | 3,48  | 10Y Risk        | Basso |

Basati su Morningstar Emerging Markets Corporate Bond 10% China Capped GR USD (dove applicabile)

### Rend. Cumulati %

| Periodo        | Fondo | Bmk   | Cat   |
|----------------|-------|-------|-------|
| 3-Mesi         | -1,28 | -2,05 | -1,40 |
| 6-Mesi         | -0,30 | 0,30  | 0,28  |
| 1-Anno         | -6,71 | -4,63 | -5,32 |
| 3-Anni Ann.ti  | 2,53  | 3,98  | 3,48  |
| 5-Anni Ann.ti  | 2,63  | 1,91  | 1,77  |
| 10-Anni Ann.ti | 1,60  | 3,66  | 3,13  |

Rendimenti aggiornati al 30/01/2026

### Rendimenti Trimestrali %

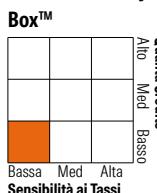
| Periodo | Q1    | Q2    | Q3    | Q4    |
|---------|-------|-------|-------|-------|
| 2026    | -     | -     | -     | -     |
| 2025    | -2,55 | -6,81 | 2,02  | 1,07  |
| 2024    | 4,33  | 2,12  | -0,85 | 8,22  |
| 2023    | -1,98 | 0,61  | 3,64  | -1,53 |
| 2022    | -3,70 | 3,91  | 5,58  | -5,23 |

### Portafoglio 31/12/2025



| Asset Allocation % | Netta |
|--------------------|-------|
| • Azioni           | 0,00  |
| • Obbligazioni     | 92,61 |
| • Liquidità        | 7,39  |
| • Altro            | 0,00  |

### Fixed Income Style



### Fondo

| Credit Quality % | Fond | Credit Quality % | Fond  |
|------------------|------|------------------|-------|
| AAA              | 0,00 | BBB              | 28,87 |
| AA               | 0,97 | BB               | 38,54 |
| A                | 6,17 | B                | 16,40 |
|                  |      | Below B          | 3,95  |
|                  |      | Not Rated        | 5,11  |

### Titoli principali

| Nome  | Settore | %    |
|---|---------|------|
| Pictet-Sovereign Short-Term...              | —       | 3,04 |
| Banco de Credito del Peru...                | —       | 1,08 |
| Bank Muscat 4,75%                           | —       | 1,07 |
| Egypt (Arab Republic of)...                 | —       | 1,03 |
| Muthoot Finance Ltd. 6,375%                 | —       | 1,01 |
| Mauritius Commercial Bank...                | —       | 1,00 |
| Avilease Capital Ltd. 4,75%                 | —       | 1,00 |
| NBK SPC Ltd. 1,625%                         | —       | 0,99 |
| LATAM Airlines Group SA 7,875%              | —       | 0,98 |
| Millicom International...                   | —       | 0,98 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio            | 12,19   |      |
| Numeri Complessivo di Titoli Azionari       | 0       |      |
| Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari | 157     |      |

### Fixed Income Sector Weightings %

| Fondo                    |
|--------------------------|
| Governativo              |
| Societario               |
| Cartolarizzazioni        |
| Enti Locali              |
| Liquidità ed equivalenti |
| Derivati                 |

### Scadenze %

| Fondo      |
|------------|
| da 1 a 3   |
| da 3 a 5   |
| da 5 a 7   |
| da 7 a 10  |
| da 10 a 15 |
| da 15 a 20 |
| da 20 a 30 |
| oltre 30   |

### Anagrafica

|                        |                                     |                                      |              |                              |
|------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|--------------|------------------------------|
| Società di Gestione    | Pictet Asset Management (Europe) SA | Patrimonio Classe (Mln) (30/01/2026) | 9,45 USD     | Investimento Min. Ingresso   |
| Telefono               | +352 467 171-1                      | Domicilio                            | LUSSEMBURGO  | Investimento Min. Successivo |
| Web                    | www.am.pictet                       | Valuta del Fondo                     | USD          | T.E.R.                       |
| Data di Partenza       | 14/05/2014                          | UCITS                                | Si           | Spese correnti               |
| Nome del Gestore       | -                                   | Inc/Acc                              | Acc          | Commissione di incentivo     |
| Data Inizio Gestione   | 14/01/2015                          | ISIN                                 | LU1055196726 | -                            |
| NAV (30/01/2026)       | USD 130,68                          |                                      |              |                              |
| Patrimonio Netto (Mln) | 803,37 USD                          |                                      |              |                              |
| (31/12/2025)           |                                     |                                      |              |                              |