

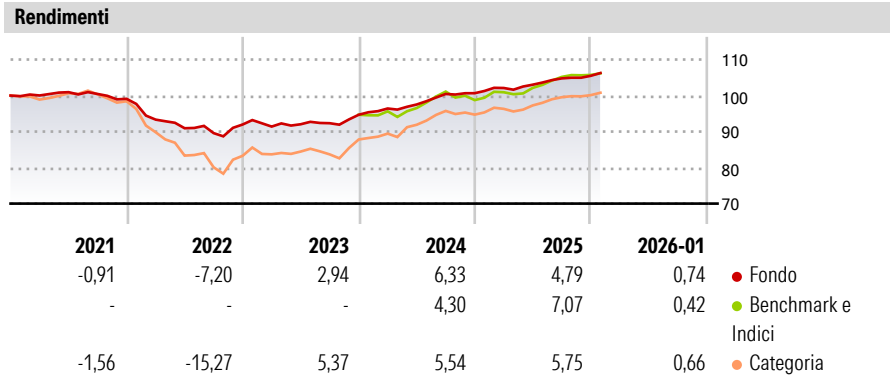
Pictet-Short Term Emerging Corporate Bonds HI EUR

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari Corporate Paesi Emergenti EUR	Morningstar Emerging Markets Corporate Bond 10% China Capped GR Hedged EUR Usato nel Report	JPM CEMBI Broad Diversified 1-3Yr TR USD	★★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

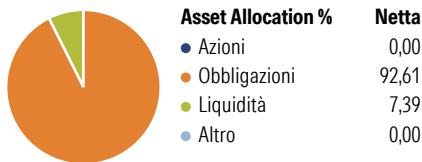
Il Comparto cerca di ottenere la crescita del reddito e del capitale investendo principalmente in un portafoglio di obbligazioni e altri titoli di debito di qualsiasi tipo (compresi strumenti del mercato monetario, prestiti bancari, obbligazioni convertibili, obbligazioni ad alto rendimento) emessi o 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.

Misure di Rischio			
3Y Alpha	0,73	3Y Sharpe Ratio	0,68
3Y Beta	0,35	3Y Std Dev	2,15
3Y R-Squared	63,43	3Y Risk	Basso
3Y Info Ratio	-0,16	5Y Risk	Basso
3Y Tracking Error	3,38	10Y Risk	Basso
Basati su Morningstar Emerging Markets Corporate Bond 10% China Capped GR Hedged EUR (dove applicabile)			



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	1,22	0,43	0,87	2026	-	-	-	-
6-Mesi	2,47	2,83	2,59	2025	1,44	0,90	1,69	0,68
1-Anno	4,90	6,78	5,58	2024	1,84	1,16	2,99	0,21
3-Anni Ann.ti	4,46	4,74	4,43	2023	-0,63	0,70	0,32	2,54
5-Anni Ann.ti	1,22	-0,57	-0,29	2022	-5,83	-2,56	-1,48	2,67
10-Anni Ann.ti	1,48	2,49	2,01					
Rendimenti aggiornati al 02/02/2026								

Portafoglio 31/12/2025



Fixed Income Style	Fondo
Box™	
Duration Effettiva	-
Maturità effettiva	2,40
Qualità Credito Media	BB
Qualità Credito	
Alto	
Med	
Basso	
Sensibilità ai Tassi	
Bassa	
Med	
Alta	

Credit Quality %	Fondo	Credit Quality %	Fondo
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
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		157

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	10,57
Societario	84,17
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	5,30
Derivati	-0,04
Coupon Range %	Fondo
0 coupon	0,57
Da 0 a 4 cedole	13,46
Da 4 a 6 cedole	31,73
Da 6 a 8 cedole	32,65
Da 8 a 10 cedole	19,79
Da 10 a 12 cedole	1,80
Oltre 12 cedole	0,00

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	41,08
da 3 a 5	46,68
da 5 a 7	6,11
da 7 a 10	0,00
da 10 a 15	0,00
da 15 a 20	0,00
da 20 a 30	0,00
oltre 30	0,00

Anagrafica

Società di Gestione	Pictet Asset Management (Europe) SA	Patrimonio Classe (Mln)	200,17 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.	0,85%
Data di Partenza	14/05/2014	UCITS	Si	Spese correnti	0,85%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	14/01/2015	ISIN	LU1055198771		
NAV (02/02/2026)	EUR 86,56				
Patrimonio Netto (Mln)	803,37 USD				

(31/12/2025)