

# Pictet-Short Term Emerging Corporate Bonds I 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

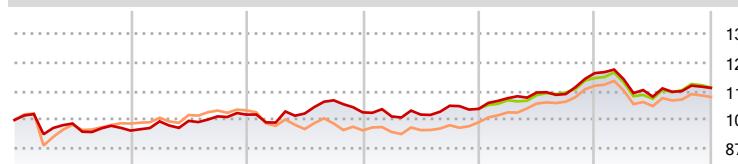
## Morningstar Rating™

★★★

### 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



2021 2022 2023 2024 2025 2026-01

7,56	0,99	1,54	15,36	-5,51	-0,38
-	-	-	13,20	-3,56	-0,71
6,50	-8,49	3,93	14,22	-4,57	-0,44

### Misure di Rischio

3Y Alpha	0,76	3Y Sharpe Ratio	0,09
3Y Beta	0,35	3Y Std Dev	6,92
3Y R-Squared	63,32	3Y Risk	Basso
3Y Info Ratio	-0,18	5Y Risk	Basso
3Y Tracking Error	3,40	10Y Risk	Basso

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

### Rend. Cumulati %

	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	-0,40	-1,20	-0,73					
6-Mesi	1,59	1,88	1,58	2026				
1-Anno	-5,39	-3,80	-4,90	2025	-2,33	-6,60	2,26	1,30
3-Anni Ann.ti	3,92	4,27	3,83	2024	4,57	2,35	-0,63	8,46
5-Anni Ann.ti	3,48	1,83	1,73	2023	-1,78	0,83	3,88	-1,31
10-Anni Ann.ti	2,72	3,85	3,22	2022	-3,50	4,12	5,81	-5,01

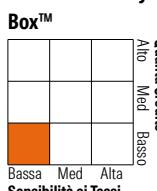
Rendimenti aggiornati al 02/02/2026

### 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	Credit Quality %	Fond
-	0,00	BBB	28,87	
AAA	0,97	BB	38,54	
AA	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

### Coupon Range %

Fondo
0 coupon
Da 0 a 4 cedole
Da 4 a 6 cedole
Da 6 a 8 cedole
Da 8 a 10 cedole
Da 10 a 12 cedole
Oltre 12 cedole

### 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) (02/02/2026)	195,05 USD	Investimento Min. Ingresso	1.000.000 USD
Telefono	+352 467 171-1	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo	-
Web	www.am.pictet	Valuta del Fondo	USD	T.E.R.	0,79%
Data di Partenza	14/05/2014	UCITS	Si	Spese correnti	0,80%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	14/01/2015	ISIN	LU1055195918		
NAV (02/02/2026)	USD 146,20				
Patrimonio Netto (Mln)	803,37 USD				
(31/12/2025)					