

# 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

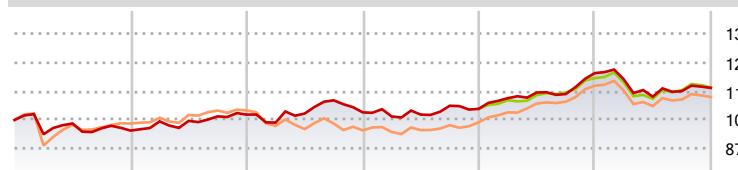
## Morningstar Rating™

★★★

### 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 %

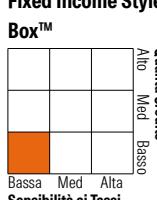
|                | Fondo | Bmk   | Cat   | Rendimenti Trimestrali %            | Q1    | Q2    | Q3    | Q4    |
|----------------|-------|-------|-------|-------------------------------------|-------|-------|-------|-------|
| 3-Mesi         | -0,40 | -1,20 | -0,73 |                                     |       |       |       |       |
| 6-Mesi         | 1,59  | 1,88  | 1,58  |                                     |       |       |       |       |
| 1-Anno         | -5,39 | -3,80 | -4,90 |                                     |       |       |       |       |
| 3-Anni Ann.ti  | 3,92  | 4,27  | 3,83  | 2024                                | -2,33 | -6,60 | 2,26  | 1,30  |
| 5-Anni Ann.ti  | 3,48  | 1,83  | 1,73  | 2023                                | 4,57  | 2,35  | -0,63 | 8,46  |
| 10-Anni Ann.ti | 2,72  | 3,85  | 3,22  | 2022                                | -1,78 | 0,83  | 3,88  | -1,31 |
|                |       |       |       | Rendimenti aggiornati al 02/02/2026 | -3,50 | 4,12  | 5,81  | -5,01 |

### 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            |      |
| A    |                  | 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 Complessivi di Titoli Azionari       | 0       |      |
| Numeri Complessivi 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)<br>(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)           |                                     |   |              |                              |               |