

# 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

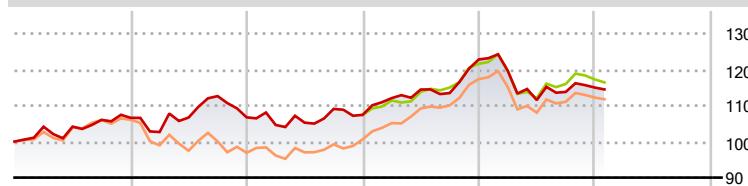
## Morningstar Rating™

★★★

### 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



2021 2022 2023 2024 2025 2026-01

6,59	0,12	0,64	14,32	-6,35	-0,46
-	-	-	13,20	-3,56	-0,71
6,50	-8,49	3,93	14,22	-4,57	-0,40

### Misure di Rischio

	3Y Alpha	-0,14	3Y Sharpe Ratio	-0,04
3Y Beta	0,35	3Y Std Dev	6,91	
3Y R-Squared	63,44	3Y Risk	Basso	
3Y Info Ratio	-0,46	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	-0,68	-0,97	-0,74	2026				
6-Mesi	0,76	1,50	1,03	2025	-2,55	-6,81	2,02	1,07
1-Anno	-7,43	-4,99	-6,04	2024	4,33	2,12	-0,85	8,22
3-Anni Ann.ti	2,18	3,93	3,33	2023	-1,98	0,61	3,64	-1,53
5-Anni Ann.ti	2,60	1,84	1,79	2022	-3,70	3,91	5,58	-5,23
10-Anni Ann.ti	2,08	4,24	3,81					

Rendimenti aggiornati al 11/02/2026

### Portafoglio 31/12/2025



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



Fondo	Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
-	0,00	BB	BBB	28,87
AAA	0,97	BB	BB	38,54
AA	6,17	B	B	16,40
A		Below B	Below B	3,95
		Not Rated	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) (11/02/2026)	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 (11/02/2026)	USD 130,80			
Patrimonio Netto (Mln)	803,37 USD (31/12/2025)			