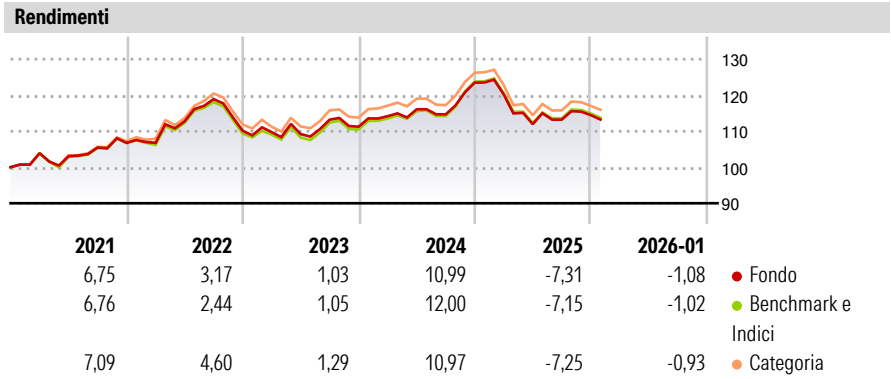


Pictet-USD Short Mid-Term Bonds P EUR

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari Diversificati Breve T. USD	Morningstar US 1-3 Yr Core Bond TR USD	JPM GBI US 1-3 TR USD	★★★
	Usato nel Report		

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Questo fondo investe in strumenti del mercato monetario e in obbligazioni di prim'ordine con scadenza media non superiore a tre anni. L'obiettivo è di ottenere un rendimento superiore a quello dei depositi a breve termine in liquidi e di proteggere il capitale sul medio periodo.



Misure di Rischio			
3Y Alpha	-0,35	3Y Sharpe Ratio	-0,22
3Y Beta	0,87	3Y Std Dev	6,49
3Y R-Squared	92,36	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-0,69	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	0,50	10Y Risk	-

Basati su Morningstar US 1-3 Yr Core Bond TR USD (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	-1,66	-1,15	-1,16	2026	-	-	-	-
6-Mesi	-0,09	0,09	0,19	2025	-2,68	-6,86	1,13	1,10
1-Anno	-8,38	-8,20	-7,90	2024	2,61	1,68	-1,21	7,68
3-Anni Ann.ti	0,96	1,38	1,29	2023	-0,34	-0,51	3,68	-1,72
5-Anni Ann.ti	2,42	2,52	2,55	2022	0,02	5,60	5,48	-7,39
10-Anni Ann.ti	1,55	1,63	1,40					

Rendimenti aggiornati al 11/02/2026

Portafoglio 31/12/2025

Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	104,07
Liquidità	-4,07
Altro	0,00

Fixed Income Style Box™

Duration Effettiva: -
Maturità effettiva: 1,83
Qualità Credito Media: A

Qualità Credito: Alto, Med, Basso
Sensibilità ai Tassi: Basso, Med, Alta

Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
AAA	5,65	BBB	8,71
AA	50,66	BB	0,00
A	34,06	B	0,00
		Below B	0,00
		Not Rated	0,92

Titoli principali		
Nome	Settore	%
2 Year Treasury Note Future...	—	9,60
Canada (Government of) 3.75%	—	3,17
Kreditanstalt Fuer...	—	2,53
United States Treasury Notes...	—	2,34
Microsoft Corp. 2.4%	—	2,30
United States Treasury Notes...	—	2,14
United States Treasury Notes...	—	2,12
United States Treasury Notes...	—	2,12
United States Treasury Notes...	—	2,08
United States Treasury Notes...	—	2,05
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		30,45
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		79

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	45,35
Societario	55,32
Cartolarizzazioni	3,40
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	-4,07
Derivati	0,00
Coupon Range %	Fondo
0 coupon	0,00
Da 0 a 4 cedole	45,63
Da 4 a 6 cedole	53,68
Da 6 a 8 cedole	0,69
Da 8 a 10 cedole	0,00
Da 10 a 12 cedole	0,00
Oltre 12 cedole	0,00

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	59,62
da 3 a 5	9,16
da 5 a 7	0,00
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)	20,53 EUR	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+352 467 171-1	(11/02/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.am.pictet	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	0,50%
Data di Partenza	09/02/2016	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	0,50%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	01/09/2023	Inc/Acc	Acc		
NAV (11/02/2026)	EUR 131,13	ISIN	LU1361553693		
Patrimonio Netto (Mln)	477,78 USD				

(31/12/2025)