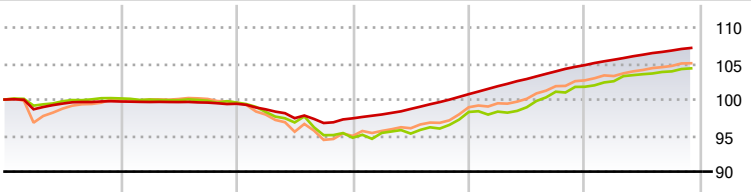
Pictet Ultra Short -Term Bonds EUR I

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari Diversificati Breve T. EUR	Morningstar Eurozone 1-3 Yr Core Bond GR EUR Usato nel Report	Euro Short Term Rate	★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The investment objective of the fund is to preserve the value of your investment, while achieving a higher return that money market rates. The Fund will mainly invest in (i) a diversified portfolio of corporate and/or government bonds and other debt securities of any type and/or, money market instruments with debt securities having an investment grade rating or identical quality criteria and a maturity of no more than three (3) years and (ii) cash and deposit.

Rendimenti



2020	2021	2022	2023	2024	2025-11	
-0,27	-0,31	-2,04	3,45	4,00	2,28	Fondo
0,16	-0,57	-4,90	3,78	3,56	-	Benchmark e Indici
0,14	-0,48	-4,66	4,21	3,83	2,36	Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	0,30	3Y Sharpe Ratio	3,03
3Y Beta	0,00	3Y Std Dev	0,27
3Y R-Squared	0,02	3Y Risk	Basso
3Y Info Ratio	0,18	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	1,42	10Y Risk	-

Basati su Morningstar Eurozone 1-3 Yr Core Bond GR EUR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	0,54	0,48	0,48
6-Mesi	1,13	0,91	1,20
1-Anno	2,56	2,53	2,77
3-Anni Ann.ti	3,32	3,05	3,56
5-Anni Ann.ti	1,44	0,81	1,11
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 27/11/2025

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	0,72	0,66	0,55	-
2024	1,09	0,98	1,02	0,84
2023	0,55	0,79	0,96	1,11
2022	-0,78	-1,25	-0,69	0,67
2021	-0,07	-0,01	-0,07	-0,16

Portafoglio 31/10/2025

Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	70,60
Liquidità	28,68
Altro	0,72

Fixed Income Style Box™

	Fondo
Duration Effettiva	-
Maturity effettiva	-
Qualità Credito Media	

Credit Quality %	Fondo	Credit Quality %	Fondo

Titoli principali

Nome	Settore	%
Telstra Group Ltd. 1.125%	—	1,99
Enexis Holding NV 0.875%	—	1,89
UBS AG, London Branch 2.375%	—	1,89
DBS Bank Limited 3.209%	—	1,68
AusNet Services Holdings Pty...	—	1,59
Nordea Bank ABP 2.403%	—	1,45
Banco Santander, S.A. 3.75%	—	1,41
Danske Bank A/S 2.482%	—	1,34
Vinci SA 2.411%	—	1,33
UBS AG, London Branch 0.25%	—	1,28
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		15,85
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		94

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	0,00
Societario	73,63
Cartolarizzazioni	3,05
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	23,32
Derivati	0,00

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	0,92
Da 0 a 4 cedole	92,87
Da 4 a 6 cedole	6,21
Da 6 a 8 cedole	0,00
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	55,30
da 3 a 5	0,00
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
Telefono	+352 467 171-1
Web	www.am.pictet
Data di Partenza	28/06/2019
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	01/04/2020
NAV (27/11/2025)	EUR 106,94
Patrimonio Netto (MIn) (31/10/2025)	898,92 EUR
Patrimonio Classe (MIn) (27/11/2025)	180,87 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU2009036927
Investimento Min. Ingresso	1.000.000 EUR
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	0,28%
Spese correnti	0,28%
Commissione di incentivo	-

© 2025 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.