

Pictet-EUR Short Term High Yield I EUR

Categoria Morningstar™

Obbligazionari High Yield EUR

Benchmark Morningstar

Morningstar Eurozone High-Yield Bond GR

EUR

Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

ICE BofA Eur HY xFi BB-B 1-3Y Cns TR EUR

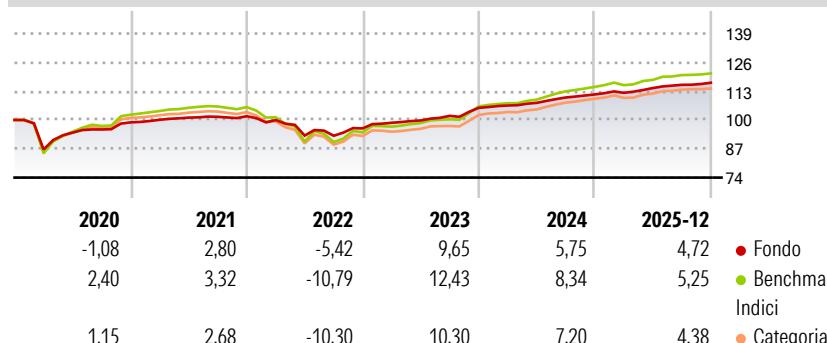
Morningstar Rating™

★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il Comparto investe prevalentemente in un portafoglio di obbligazioni ad alto rendimento e altri strumenti di debito di seconda qualità, denominati in EUR o altre valute, nella misura in cui tali titoli sono complessivamente coperti in EUR e hanno un rating equivalente a B, secondo la definizione dell'agenzia di rating Standard & Poor's o criteri qualitativi considerati equivalenti. La scadenza residua media del portafoglio non sarà superiore a 3 anni.

Rendimenti



Misure di Rischio

	3Y Alpha	0,41	3Y Sharpe Ratio	1,91
3Y Beta	0,58	3Y Std Dev	1,86	
3Y R-Squared	86,12	3Y Risk	Basso	
3Y Info Ratio	-1,38	5Y Risk	-Med	
3Y Tracking Error	1,41	10Y Risk	-Med	

Basati su Morningstar Eurozone High-Yield Bond GR EUR (dove applicabile)

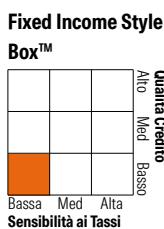
Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	1,14	1,21	0,83	2026				
6-Mesi	1,90	1,94	1,65					
1-Anno	4,78	5,26	4,63	2025	0,64	1,90	1,29	0,82
3-Anni Ann.ti	6,12	7,76	6,67	2024	1,00	1,13	2,23	1,26
5-Anni Ann.ti	3,42	3,43	2,79	2023	2,65	1,06	2,09	3,54
10-Anni Ann.ti	2,55	4,29	3,53	2022	-1,71	-7,00	-0,08	3,56

Rendimenti aggiornati al 29/01/2026

Portafoglio 31/12/2025



Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,05
Obbligazioni	91,78
Liquidità	7,77
Altro	0,39



Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
AAA	0,00	BBB	5,70
AA	0,00	BB	44,14
A	0,00	B	39,76
		Below B	3,41
		Not Rated	6,99

Titoli principali

Nome	Settore	%
Pictet-Sovereign Short-Term...	—	5,52
Altarea SCA 1.875%	—	1,01
Drax Finco Plc 5.875%	—	0,99
Techem...	—	0,98
TDC Net AS 5.056%	—	0,90
Phoenix Pib Dutch Finance BV...	—	0,87
I.M.A. Industria Macchine...	—	0,84
Telefonica Europe B V 2.88%	—	0,81
CPUK Finance Limited 4.5%	—	0,77
Fibercop S.p.A. 6.875%	—	0,74
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	13,44	
Numeri Complessivo di Titoli Azionari	1	
Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari	248	

Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
Governativo	3,55
Societario	90,67
Cartolarizzazioni	0,90
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	4,70
Derivati	0,18

Scadenze %

	Fondo
da 1 a 3	51,99
da 3 a 5	38,17
da 5 a 7	1,50
da 7 a 10	0,00
da 10 a 15	0,00
da 15 a 20	0,00
da 20 a 30	0,87
oltre 30	1,00

Coupon Range %

	Fondo
0 coupon	0,46
Da 0 a 4 cedole	33,32
Da 4 a 6 cedole	33,20
Da 6 a 8 cedole	19,58
Da 8 a 10 cedole	9,64
Da 10 a 12 cedole	3,23
Oltre 12 cedole	0,56

Anagrafica

Società di Gestione	Pictet Asset Management (Europe) SA	Patrimonio Classe (Mln)	456,18 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.000.000 EUR
Telefono	+352 467 171-1	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo	-
Web	www.am.pictet	Valuta del Fondo	EUR	T.E.R.	0,74%
Data di Partenza	30/01/2012	UCITS	Si	Spese correnti	0,74%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	01/09/2025	ISIN	LU0726357444		
NAV (29/01/2026)	EUR 152,69				
Patrimonio Netto (Mln)	1.480,88 EUR				
(31/12/2025)					