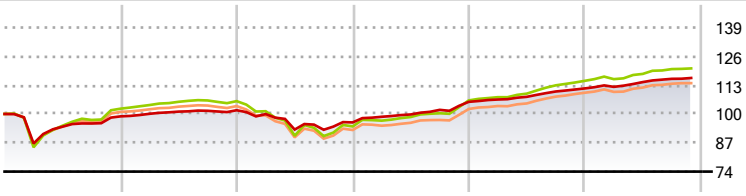
Pictet-EUR Short Term High Yield I EUR

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari High Yield EUR	Morningstar Eurozone High-Yield Bond GR EUR Usato nel Report	ICE BofA Eur HY xFi BB-B 1-3Y Cns TR EUR	★★★

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



2020	2021	2022	2023	2024	2025-11	
-1,08	2,80	-5,42	9,65	5,75	4,22	Fondo
2,40	3,32	-10,79	12,43	8,34	4,87	Benchmark e Indici
1,15	2,68	-10,30	10,30	7,20	4,10	Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	0,44	3Y Sharpe Ratio	1,78
3Y Beta	0,58	3Y Std Dev	1,90
3Y R-Squared	86,55	3Y Risk	Basso
3Y Info Ratio	-1,22	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	1,46	10Y Risk	-Med

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	0,72	0,59	0,40
6-Mesi	1,82	1,99	1,67
1-Anno	4,35	4,72	3,93
3-Anni Ann.ti	6,49	8,23	7,16
5-Anni Ann.ti	3,35	3,35	2,72
10-Anni Ann.ti	2,42	3,98	3,25

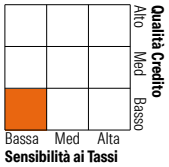
Rendimenti aggiornati al 11/12/2025

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	0,64	1,90	1,29	-
2024	1,00	1,13	2,23	1,26
2023	2,65	1,06	2,09	3,54
2022	-1,71	-7,00	-0,08	3,56
2021	1,17	0,99	0,36	0,26

Portafoglio 30/11/2025

Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,05
Obbligazioni	93,07
Liquidità	6,49
Altro	0,40

Fixed Income Style Box™



	Fondo
Duration Effettiva	-
Maturity effettiva	1,75
Qualità Credito Media	B

Credit Quality %	Fondo	Credit Quality %	Fondo
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...	—	7,02
Altarea SCA 1.875%	—	1,02
Drax Finco Plc 5.875%	—	0,99
Techem...	—	0,99
TDC Net AS 5.056%	—	0,90
Phoenix Pib Dutch Finance BV...	—	0,87
I.M.A. Industria Macchine...	—	0,85
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		14,96
Numero Complessivo di Titoli Azionari		1
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		252

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	4,02
Societario	91,34
Cartolarizzazioni	0,90
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	2,78
Derivati	0,96

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	0,44
Da 0 a 4 cedole	33,52
Da 4 a 6 cedole	32,84
Da 6 a 8 cedole	19,03
Da 8 a 10 cedole	9,55
Da 10 a 12 cedole	4,06
Oltre 12 cedole	0,57

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	51,17
da 3 a 5	35,70
da 5 a 7	1,59
da 7 a 10	0,00
da 10 a 15	0,00
da 15 a 20	0,00
da 20 a 30	0,86
oltre 30	1,00

Anagrafica

Società di Gestione	Pictet Asset Management (Europe) SA
Telefono	+352 467 171-1
Web	www.am.pictet
Data di Partenza	30/01/2012
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	01/09/2025
NAV (11/12/2025)	EUR 151,58
Patrimonio Netto (MIn) (30/11/2025)	1.471,13 EUR
Patrimonio Classe (MIn) (11/12/2025)	447,98 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU0726357444
Investimento Min. Ingresso	1.000.000 EUR
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	0,74%
Spese correnti	0,74%
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.