

Pictet-EUR Short Term High Yield I EUR

Categoria Morningstar™

Obbligazionari High Yield EUR

Benchmark Morningstar

Morningstar Eurozone High-Yield Bond GR

Benchmark Dichiarato

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

Morningstar Rating™

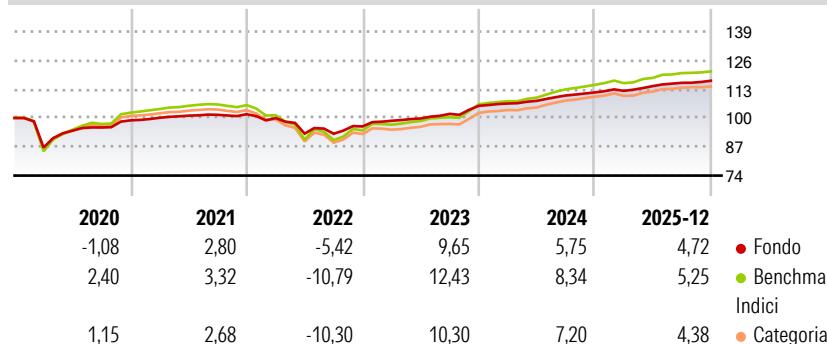
★★★

EUR
Usato nel Report

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	2025	0,64	1,90	1,29	0,82
1-Anno	4,78	5,26	4,63	2024	1,00	1,13	2,23	1,26
3-Anni Ann.ti	6,12	7,76	6,67	2023	2,65	1,06	2,09	3,54
5-Anni Ann.ti	3,42	3,43	2,79	2022	-1,71	-7,00	-0,08	3,56
10-Anni Ann.ti	2,55	4,29	3,53					

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



Fixed Income Sector Weightings %	Fondo	Scadenze %	Fondo
Governativo	3,55	da 1 a 3	51,99
Societario	90,67	da 3 a 5	38,17
Cartolarizzazioni	0,90	da 5 a 7	1,50
Enti Locali	0,00	da 7 a 10	0,00
Liquidità ed equivalenti	4,70	da 10 a 15	0,00
Derivati	0,18	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

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	

Anagrafica

Società di Gestione	Pictet Asset Management (Europe) SA	Patrimonio Classe (Mln) (29/01/2026)	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)					