

Pictet-EUR Short Term High Yield P EUR

Categoria Morningstar™		Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™																																																										
Obbligazionari High Yield EUR		Morningstar Eurozone High-Yield Bond GR EUR	ICE BofA Eur HY xFi BB-B 1-3Y Cns TR 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																																																														
<table border="1"> <thead> <tr> <th>Periodo</th> <th>Fondo</th> <th>Benchmark</th> <th>Indici</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2020</td> <td>-1,53</td> <td>2,35</td> <td>2,40</td> </tr> <tr> <td>2021</td> <td>9,17</td> <td>12,43</td> <td>3,32</td> </tr> <tr> <td>2022</td> <td>5,28</td> <td>8,34</td> <td>-10,79</td> </tr> <tr> <td>2023</td> <td>4,26</td> <td>7,20</td> <td>10,30</td> </tr> <tr> <td>2024</td> <td>5,25</td> <td>4,38</td> <td>-10,30</td> </tr> <tr> <td>2025-12</td> <td>0,70</td> <td>-0,20</td> <td>-7,11</td> </tr> </tbody> </table>					Periodo	Fondo	Benchmark	Indici	2020	-1,53	2,35	2,40	2021	9,17	12,43	3,32	2022	5,28	8,34	-10,79	2023	4,26	7,20	10,30	2024	5,25	4,38	-10,30	2025-12	0,70	-0,20	-7,11																														
Periodo	Fondo	Benchmark	Indici																																																											
2020	-1,53	2,35	2,40																																																											
2021	9,17	12,43	3,32																																																											
2022	5,28	8,34	-10,79																																																											
2023	4,26	7,20	10,30																																																											
2024	5,25	4,38	-10,30																																																											
2025-12	0,70	-0,20	-7,11																																																											
Misure di Rischio																																																														
3Y Alpha	-0,03	3Y Sharpe Ratio	1,68																																																											
3Y Beta	0,58	3Y Std Dev	1,85																																																											
3Y R-Squared	86,14	3Y Risk	Basso																																																											
3Y Info Ratio	-1,71	5Y Risk	-Med																																																											
3Y Tracking Error	1,42	10Y Risk	-Med																																																											
Basati su Morningstar Eurozone High-Yield Bond GR EUR (dove applicabile)																																																														
Rendimenti aggiornati al 29/01/2026																																																														
Portafoglio 31/12/2025																																																														
<table border="1"> <thead> <tr> <th>Asset Allocation %</th> <th>Netta</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Azioni</td> <td>0,05</td> </tr> <tr> <td>Obbligazioni</td> <td>91,78</td> </tr> <tr> <td>Liquidità</td> <td>7,77</td> </tr> <tr> <td>Altro</td> <td>0,39</td> </tr> </tbody> </table>	Asset Allocation %	Netta	Azioni	0,05	Obbligazioni	91,78	Liquidità	7,77	Altro	0,39	Fixed Income Style Box™ <table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="2">Qualità Credito</th> </tr> <tr> <th>Alto</th> <th>Medio</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Alto</td> <td>Medio</td> </tr> <tr> <td>Medio</td> <td>Basso</td> </tr> <tr> <td>Basso</td> <td>Alto</td> </tr> </tbody> </table>	Qualità Credito		Alto	Medio	Alto	Medio	Medio	Basso	Basso	Alto	Fondo <table border="1"> <thead> <tr> <th>Duration Effettiva</th> <th>Maturity effettiva</th> <th>Qualità Credito Media</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>-</td> <td>1,75</td> <td>B</td> </tr> </tbody> </table>	Duration Effettiva	Maturity effettiva	Qualità Credito Media	-	1,75	B	Rendimenti Trimestrali % <table border="1"> <thead> <tr> <th>Q1</th> <th>Q2</th> <th>Q3</th> <th>Q4</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>-</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> </tbody> </table>	Q1	Q2	Q3	Q4	-	-	-	-	Fondi <table border="1"> <thead> <tr> <th>Credit Quality %</th> <th>Fondi</th> <th>Credit Quality %</th> <th>Fondi</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>AAA</td> <td>0,00</td> <td>BBB</td> <td>5,70</td> </tr> <tr> <td>AA</td> <td>0,00</td> <td>BB</td> <td>44,14</td> </tr> <tr> <td>A</td> <td>0,00</td> <td>B</td> <td>39,76</td> </tr> <tr> <td>Below B</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>3,41</td> </tr> <tr> <td>Not Rated</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>6,99</td> </tr> </tbody> </table>	Credit Quality %	Fondi	Credit Quality %	Fondi	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
Asset Allocation %	Netta																																																													
Azioni	0,05																																																													
Obbligazioni	91,78																																																													
Liquidità	7,77																																																													
Altro	0,39																																																													
Qualità Credito																																																														
Alto	Medio																																																													
Alto	Medio																																																													
Medio	Basso																																																													
Basso	Alto																																																													
Duration Effettiva	Maturity effettiva	Qualità Credito Media																																																												
-	1,75	B																																																												
Q1	Q2	Q3	Q4																																																											
-	-	-	-																																																											
Credit Quality %	Fondi	Credit Quality %	Fondi																																																											
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																																																											
Rendimenti aggiornati al 29/01/2026																																																														
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 %																																																														
Governativo	3,55																																																													
Societario	90,67																																																													
Cartolarizzazioni	0,90																																																													
Enti Locali	0,00																																																													
Liquidità ed equivalenti	4,70																																																													
Derivati	0,18																																																													
Scadenze %																																																														
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 %																																																														
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)	93,80 EUR	Investimento Min. Ingresso																																																										
Telefono	+352 467 171-1	(29/01/2026)		Investimento Min. Successivo																																																										
Web	www.am.pictet	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.																																																										
Data di Partenza	30/01/2012	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti																																																										
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo																																																										
Data Inizio Gestione	01/09/2025	Inc/Acc	Acc	-																																																										
NAV (29/01/2026)	EUR 143,65	ISIN	LU0726357527	-																																																										
Patrimonio Netto (Mln)	1.480,88 EUR			-																																																										
(31/12/2025)				-																																																										