

Pictet-EUR Short Term High Yield P 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

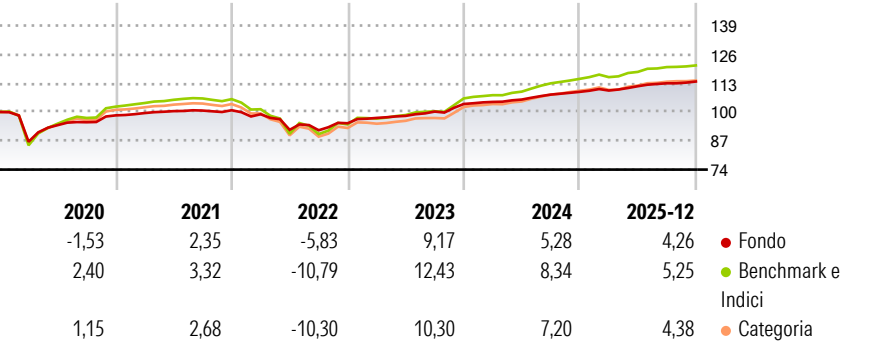
Il Comparto investe prevalentemente in un portafoglio di obbligazioni ad alto rendimento e altri strumenti di debito di seconda qualità, denominati in EUR o altre valute, nella misura in cui tali titoli sono complessivamente coperti in EUR e hanno un rating equivalente a B-,secondo la definizione dell'agenzia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

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)

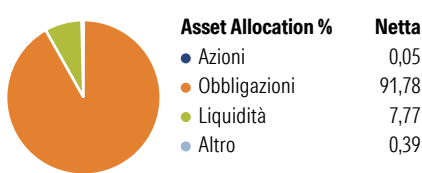
Rendimenti



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	1,02	1,21	0,83	2026	-	-	-	-
6-Mesi	1,66	1,94	1,65	2025	0,53	1,79	1,17	0,70
1-Anno	4,32	5,26	4,63	2024	0,90	1,02	2,12	1,15
3-Anni Ann.ti	5,65	7,76	6,67	2023	2,54	0,95	1,97	3,43
5-Anni Ann.ti	2,97	3,43	2,79	2022	-1,80	-7,11	-0,20	3,44
10-Anni Ann.ti	2,11	4,29	3,53					

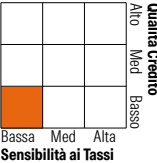
Rendimenti aggiornati al 29/01/2026

Portafoglio 31/12/2025



Fixed Income Style

Box™



Duration Effettiva

Fondo

-

Maturity effettiva

1,75

Qualità Credito Media

B

Credit Quality %

Fond

0

Credit Quality %

Fond

0

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
Numero Complessivo di Titoli Azionari		1
Numero 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

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

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

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.	1,18%
Data di Partenza	30/01/2012	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	1,18%
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)					