

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

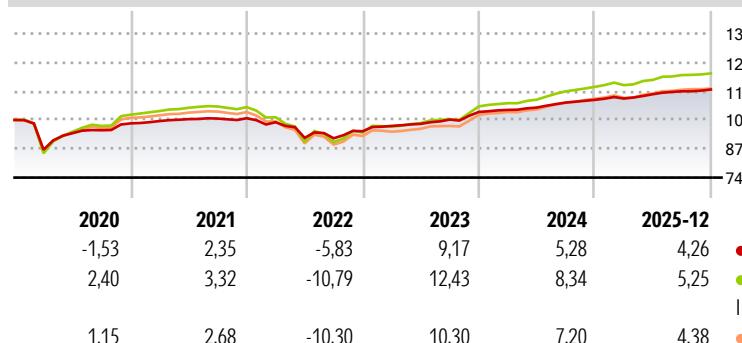
Morningstar Rating™

★★★

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.

Rendimenti



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)

Rend. Cumulati %

Fondo

Bmk

Cat

Rendimenti Trimestrali %

Q1

Q2

Q3

Q4

3-Mesi

1,02

1,21

0,83

6-Mesi

1,66

1,94

1,65

1-Anno

4,32

5,26

4,63

3-Anni Ann.ti

5,65

7,76

6,67

5-Anni Ann.ti

2,97

3,43

2,79

10-Anni Ann.ti

2,11

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 Style

Box™

Duration Effettiva

Maturity effettiva

Qualità Credito Media

Qualità Credito

Bassa Med Alta

Sensibilità ai Tassi

Fondo

Rendimenti Trimestrali %

Q1

Q2

Q3

Q4

-

-

-

-

2026

0,53

1,79

1,17

0,70

2025

0,90

1,02

2,12

1,15

2024

2,54

0,95

1,97

3,43

2023

2,54

0,95

1,97

3,43

2022

-1,80

-7,11

-0,20

3,44

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

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
		(29/01/2026)		Investimento Min. Successivo
Telefono	+352 467 171-1	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.
Web	www.am.pictet	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti
Data di Partenza	30/01/2012	UCITS	Si	Commissione di incentivo
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	
Data Inizio Gestione	01/09/2025	ISIN	LU0726357527	
NAV (29/01/2026)	EUR 143,65			
Patrimonio Netto (Mln)	1.480,88 EUR			
(31/12/2025)				