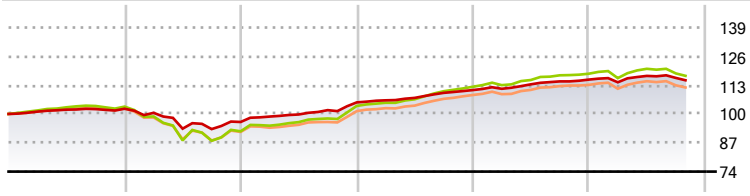
# Pictet-EUR Short Term High Yield P EUR

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari High Yield EUR | Morningstar Eurozone High-Yield Bond GR EUR<br>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




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2,35 | -5,83 | 9,17 | 5,28 | 4,26 | -0,26 | Fondo |
| | 3,32 | -10,79 | 12,43 | 8,34 | 5,25 | -0,81 | Benchmark e Indici |
| | 2,68 | -10,30 | 10,30 | 7,20 | 4,38 | -0,97 | Categoria |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -0,53 | 3Y Sharpe Ratio | 0,71 |
| 3Y Beta | 0,63 | 3Y Std Dev | 2,36 |
| 3Y R-Squared | 93,94 | 3Y Risk | -Med |
| 3Y Info Ratio | -1,30 | 5Y Risk | Basso |
| 3Y Tracking Error | 1,43 | 10Y Risk | Basso |

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

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -1,07 | -1,77 | -1,77 |
| 6-Mesi | -0,20 | -0,47 | -0,49 |
| 1-Anno | 1,17 | 0,84 | 0,15 |
| 3-Anni Ann.ti | 4,38 | 6,20 | 5,43 |
| 5-Anni Ann.ti | 2,60 | 2,75 | 2,11 |
| 10-Anni Ann.ti | 1,71 | 3,43 | 2,63 |

Rendimenti aggiornati al 12/11/2026

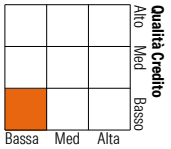
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -1,05 | 2,52 | -0,77 | - |
| 2025 | 0,53 | 1,79 | 1,17 | 0,70 |
| 2024 | 0,90 | 1,02 | 2,12 | 1,15 |
| 2023 | 2,54 | 0,95 | 1,97 | 3,43 |
| 2022 | -1,80 | -7,11 | -0,20 | 3,44 |

## Portafoglio 31/10/2026



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,04 |
| Obbligazioni | 99,33 |
| Liquidità | 0,31 |
| Altro | 0,32 |

**Fixed Income Style Box™**




| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | - |
| Maturity effettiva | 2,18 |
| Qualità Credito Media | B |

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|
| AAA | 0,00 | BBB | 6,40 |
| AA | 0,00 | BB | 39,10 |
| A | 0,00 | B | 43,30 |
| | | Below B | 4,51 |
| | | Not Rated | 6,69 |

**Titoli principali**

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Pictet-Sovereign Short-Term... | — | 7,79 |
| Afflelou S.A.S. 6% | — | 0,99 |
| Phoenix Pib Dutch Finance BV... | — | 0,93 |
| Drax Finco Plc 5.875% | — | 0,92 |
| Techem... | — | 0,91 |
| TDC Net AS 5.618% | — | 0,86 |
| OPmobility 4.875% | — | 0,86 |
| I.M.A. Industria Macchine... | — | 0,80 |
| Forvia SE 5.125% | — | 0,79 |
| CPUK Finance Limited 4.5% | — | 0,77 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 15,61 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 1 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 269 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 4,18 |
| Societario | 91,92 |
| Cartolarizzazioni | 0,88 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | -3,33 |
| Derivati | 6,35 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 0,88 |
| Da 0 a 4 cedole | 24,31 |
| Da 4 a 6 cedole | 41,95 |
| Da 6 a 8 cedole | 22,38 |
| Da 8 a 10 cedole | 7,38 |
| Da 10 a 12 cedole | 2,60 |
| Oltre 12 cedole | 0,50 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 52,91 |
| da 3 a 5 | 33,50 |
| da 5 a 7 | 1,18 |
| da 7 a 10 | 0,00 |
| da 10 a 15 | 0,00 |
| da 15 a 20 | 0,00 |
| da 20 a 30 | 1,47 |
| oltre 30 | 0,33 |

## Anagrafica

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Società di Gestione | Pictet Asset Management (Europe) SA | Patrimonio Classe (Mln) (12/11/2026) | 85,47 EUR | Investimento Min. Ingresso | - |
| Telefono | +352 467 171-1 | Domicilio | LUSSEMBURGO | Investimento Min. Successivo | - |
| Web | www.am.pictet | Valuta del Fondo | EUR | T.E.R. | 1,17% |
| Data di Partenza | 30/01/2012 | UCITS | Si | Spese correnti | 1,18% |
| Nome del Gestore | - | Inc/Acc | Acc | Commissione di incentivo | - |
| Data Inizio Gestione | 01/09/2025 | ISIN | LU0726357527 | | |
| NAV (12/11/2026) | EUR 143,88 | | | | |
| Patrimonio Netto (Mln) (31/10/2026) | 1.554,48 EUR | | | | |

See disclosures for more details

© 2026 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.