

Pictet-EUR Short Term High Yield R 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

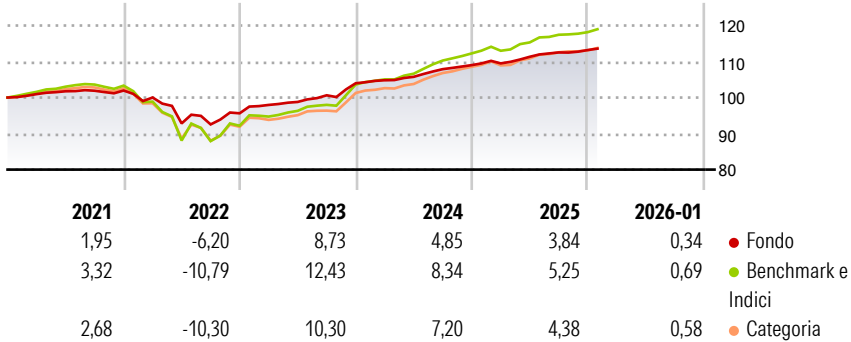
Il Comparto investe prevalentemente in un portafoglio di obbligazioni ad alto rendimento e altri strumenti di debito di seconda qualità, denominati in EUR o altre valute, nella misura in cui tali titoli sono complessivamente coperti in EUR e hanno un rating equivalente a B-,secondo la definizione dell'agenzia 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	-0,44	3Y Sharpe Ratio	1,35
3Y Beta	0,57	3Y Std Dev	1,63
3Y R-Squared	81,49	3Y Risk	Basso
3Y Info Ratio	-1,96	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	1,30	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	1,01	1,45	1,11	2026	-	-	-	-
6-Mesi	1,34	1,94	1,60	2025	0,44	1,68	1,07	0,59
1-Anno	3,57	5,00	4,14	2024	0,80	0,92	2,01	1,05
3-Anni Ann.ti	5,02	7,46	6,41	2023	2,43	0,85	1,86	3,32
5-Anni Ann.ti	2,45	3,28	2,65	2022	-1,89	-7,20	-0,30	3,33
10-Anni Ann.ti	1,83	4,55	3,77					

Rendimenti aggiornati al 11/02/2026







Portafoglio 31/12/2025

Asset Allocation %	Netta	Fixed Income Style	Fondo	Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
● Azioni	0,05	Box™	-	AAA	0,00	BBB	5,70
● Obbligazioni	91,78	Duration Effettiva	1,75	AA	0,00	BB	44,14
● Liquidità	7,77	Maturità effettiva	B	A	0,00	B	39,76
● Altro	0,39	Qualità Credito Media				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 %

 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 %

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)	549,80 EUR	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+352 467 171-1	(10/02/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.am.pictet	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	1,58%
Data di Partenza	30/01/2012	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	1,59%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	01/09/2025	Inc/Acc	Acc		
NAV (11/02/2026)	EUR 135,93	ISIN	LU0726357873		
Patrimonio Netto (Mln)	1.480,88 EUR				