

Pictet-EUR Short Term High Yield R dm 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

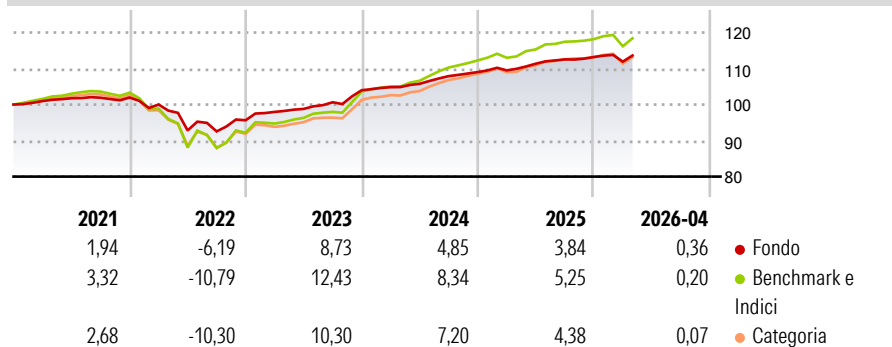
Il Comparto investe prevalentemente in un portafoglio di obbligazioni ad alto rendimento e altri strumenti di debito di seconda qualità, denominati in EUR o altre valute, nella misura in cui tali titoli sono complessivamente coperti in EUR e hanno un rating equivalente a B-, secondo la definizione dell'agenzia 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 | -0,79 | 3Y Sharpe Ratio | 0,94 |
| 3Y Beta | 0,62 | 3Y Std Dev | 2,13 |
| 3Y R-Squared | 89,98 | 3Y Risk | -Med |
| 3Y Info Ratio | -1,87 | 5Y Risk | Basso |
| 3Y Tracking Error | 1,38 | 10Y Risk | Basso |

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

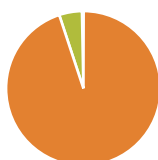
Rendimenti



| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat | Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|------------------|-------|-------|-------|--------------------------|-------|-------|-------|------|
| 3-Mesi | 0,19 | -0,20 | -0,42 | 2026 | -1,14 | - | - | - |
| 6-Mesi | 1,17 | 1,17 | 0,68 | 2025 | 0,43 | 1,69 | 1,07 | 0,59 |
| 1-Anno | 3,04 | 4,13 | 3,53 | 2024 | 0,80 | 0,91 | 2,01 | 1,04 |
| 3-Anni Ann.ti | 5,00 | 7,60 | 6,72 | 2023 | 2,43 | 0,85 | 1,87 | 3,32 |
| 5-Anni Ann.ti | 2,38 | 3,09 | 2,43 | 2022 | -1,89 | -7,20 | -0,29 | 3,34 |
| 10-Anni Ann.ti | 1,44 | 3,87 | 3,09 | | | | | |

Rendimenti aggiornati al 12/05/2026

Portafoglio 31/03/2026



| Asset Allocation % | Netta |
|--------------------|--------|
| Azioni | 0,05 |
| Obbligazioni | 104,89 |
| Liquidità | -5,27 |
| Altro | 0,33 |

Fixed Income Style

Box™

| Qualità Credito | Alto | Med | Basso |
|-----------------|------|-----|-------|
| Alto | | | |
| Med | | | |
| Basso | | | |

Sensibilità ai Tassi

| Duration Effettiva | Fondo |
|-----------------------|-------|
| Duration Effettiva | - |
| Maturità effettiva | 2,23 |
| Qualità Credito Media | B |

| Credit Quality % | Fond | Credit Quality % | Fond |
|------------------|------|------------------|-------|
| AAA | 0,00 | BBB | 6,70 |
| AA | 0,00 | BB | 48,71 |
| A | 0,00 | B | 42,81 |
| | | Below B | 2,69 |
| | | Not Rated | -0,91 |

Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---------|------|
| Pictet-Sovereign Short-Term... | - | 1,33 |
| Phoenix Pib Dutch Finance BV... | - | 1,00 |
| Drax Finco Plc 5.875% | - | 1,00 |
| Altarea SCA 1.875% | - | 0,98 |
| Techem... | - | 0,98 |
| TDC Net AS 5.618% | - | 0,89 |
| OPmobility 4.875% | - | 0,89 |
| I.M.A. Industria Macchine... | - | 0,82 |
| Telefonica Europe B V 2.88% | - | 0,81 |
| Cab 3.375% | - | 0,79 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 9,50 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 1 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 261 |

Fixed Income Sector Weightings %

| Settore | Fondo |
|--------------------------|-------|
| Governativo | 0,88 |
| Societario | 94,86 |
| Cartolarizzazioni | 0,87 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | -6,28 |
| Derivati | 9,67 |

Coupon Range %

| Categoria | Fondo |
|-------------------|-------|
| 0 coupon | 0,04 |
| Da 0 a 4 cedole | 31,07 |
| Da 4 a 6 cedole | 36,39 |
| Da 6 a 8 cedole | 19,77 |
| Da 8 a 10 cedole | 9,12 |
| Da 10 a 12 cedole | 3,05 |
| Oltre 12 cedole | 0,55 |

Scadenze %

| Scadenza | Fondo |
|------------|-------|
| da 1 a 3 | 48,39 |
| da 3 a 5 | 35,22 |
| da 5 a 7 | 1,11 |
| da 7 a 10 | 0,00 |
| da 10 a 15 | 0,00 |
| da 15 a 20 | 0,00 |
| da 20 a 30 | 1,07 |
| oltre 30 | 0,86 |

Anagrafica

| | | | | | |
|------------------------|-------------------------------------|-------------------------|--------------|------------------------------|-------|
| Società di Gestione | Pictet Asset Management (Europe) SA | Patrimonio Classe (Mln) | 153,64 EUR | Investimento Min. Ingresso | - |
| Telefono | +352 467 171-1 | (12/05/2026) | | Investimento Min. Successivo | - |
| Web | www.am.pictet | Domicilio | LUSSEMBURGO | T.E.R. | 1,58% |
| Data di Partenza | 19/03/2013 | Valuta del Fondo | EUR | Spese correnti | 1,59% |
| Nome del Gestore | - | UCITS | Si | Commissione di incentivo | - |
| Data Inizio Gestione | 01/09/2025 | Inc/Acc | Inc | | |
| NAV (12/05/2026) | EUR 82,54 | ISIN | LU0726358095 | | |
| Patrimonio Netto (Mln) | 1.480,33 EUR | | | | |

(31/03/2026)