

Pictet-EUR Short Term High Yield I 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

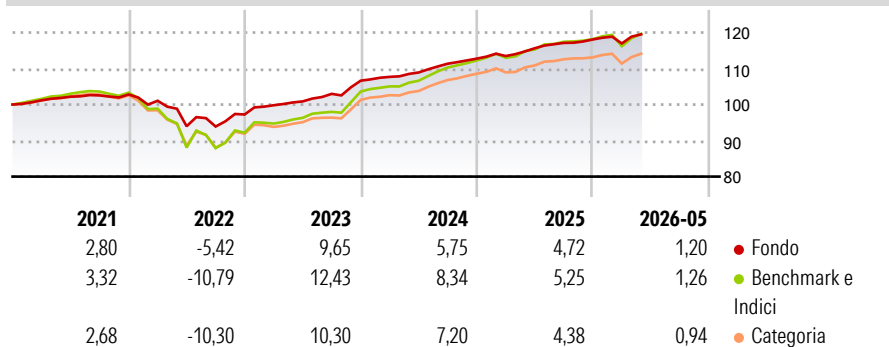
Morningstar Rating™

★★★

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

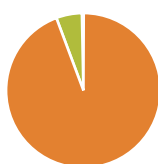
3Y Alpha	0,05	3Y Sharpe Ratio	1,38
3Y Beta	0,62	3Y Std Dev	2,13
3Y R-Squared	89,71	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-1,26	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	1,40	10Y Risk	-Med

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	2,50	2,91	2,61	2026	-0,94	-	-	-
6-Mesi	1,73	1,90	1,54	2025	0,64	1,90	1,29	0,82
1-Anno	3,79	4,29	3,48	2024	1,00	1,13	2,23	1,26
3-Anni Ann.ti	5,94	7,67	6,77	2023	2,65	1,06	2,09	3,54
5-Anni Ann.ti	3,26	3,15	2,48	2022	-1,71	-7,00	-0,08	3,56
10-Anni Ann.ti	2,38	4,02	3,20					

Rendimenti aggiornati al 24/06/2026

Portafoglio 31/05/2026



Asset Allocation %	Netta
● Azioni	0,06
● Obbligazioni	94,25
● Liquidità	5,38
● Altro	0,31

Fixed Income Style

Box™

Qualità Credito	Alto	Med	Basso
Sensibilità ai Tassi			

Duration Effettiva

Maturità effettiva

Qualità Credito Media

Fondo

-

1,95

B

Credit Quality %

Fond	Credit Quality %	Fond
0	0	0
AAA	0,00	BBB
AA	0,00	BB
A	0,00	B
		Below B
		Not Rated
		5,73
		44,40
		41,69
		3,72
		4,46

Titoli principali

Nome	Settore	%
Pictet-Sovereign Short-Term...	-	4,24
Phoenix Pib Dutch Finance BV...	-	0,95
Drax Finco Plc 5.875%	-	0,92
Techem...	-	0,92
Cab 7.75%	-	0,87
TDC Net AS 5.618%	-	0,85
OPmobility 4.875%	-	0,85
Forvia SE 5.125%	-	0,80
I.M.A. Industria Macchine...	-	0,79
CPUK Finance Limited 4.5%	-	0,73
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		11,93
Numero Complessivo di Titoli Azionari		1
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		265

Fixed Income Sector Weightings %

Fondo	
☑ Governativo	
2,84	
⚙ Societario	
92,88	
🏠 Cartolarizzazioni	
0,83	
👤 Enti Locali	
0,00	
👤 Liquidità ed equivalenti	
2,87	
📄 Derivati	
0,58	
Coupon Range %	Fondo
0 coupon	0,26
Da 0 a 4 cedole	28,68
Da 4 a 6 cedole	37,93
Da 6 a 8 cedole	21,62
Da 8 a 10 cedole	8,53
Da 10 a 12 cedole	2,80
Oltre 12 cedole	0,18

Scadenze %

Fondo
da 1 a 3
49,71
da 3 a 5
39,23
da 5 a 7
3,05
da 7 a 10
0,00
da 10 a 15
0,00
da 15 a 20
0,00
da 20 a 30
1,17
oltre 30
1,08

Anagrafica

Società di Gestione	Pictet Asset Management (Europe) SA	Patrimonio Classe (Mln)	412,37 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.000.000 EUR
Telefono	+352 467 171-1	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo	-
Web	www.am.pictet	Valuta del Fondo	EUR	T.E.R.	0,72%
Data di Partenza	30/01/2012	UCITS	Si	Spese correnti	0,73%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	01/09/2025	ISIN	LU0726357444		
NAV (24/06/2026)	EUR 154,54				
Patrimonio Netto (Mln)	1.574,93 EUR				

(31/05/2026)

[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 prodotte; (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.