

Pictet-EUR Short Term High Yield I EUR

Categoria Morningstar™

Obbligazionari High Yield EUR

Benchmark Morningstar

Morningstar Eurozone High-Yield Bond GR

Benchmark Dichiarato

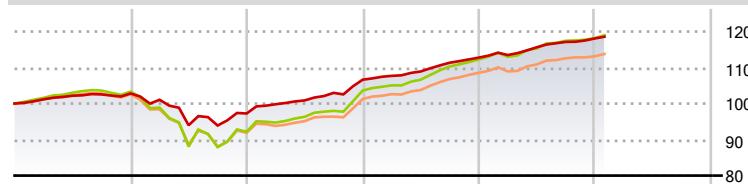
ICE BofA Eur HY xFi BB-B 1-3Y Cns TR EUR

Morningstar Rating™

★★★

EUR
Usato nel Report
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	2026-01
2,80	-5,42	9,65	5,75	4,72	0,41
3,32	-10,79	12,43	8,34	5,25	0,69
2,68	-10,30	10,30	7,20	4,38	0,58

● Fondo	● Benchmark e Indici	● Categoria
100	100	100
110	110	110
120	120	120

Misure di Rischio

3Y Alpha	0,41	3Y Sharpe Ratio	1,88
3Y Beta	0,57	3Y Std Dev	1,63
3Y R-Squared	81,42	3Y Risk	Basso
3Y Info Ratio	-1,27	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	1,29	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	1,31	1,53	1,16	2026				
6-Mesi	1,87	2,06	1,66	2025	0,64	1,90	1,29	0,82
1-Anno	4,53	5,06	4,15	2024	1,00	1,13	2,23	1,26
3-Anni Ann.ti	5,93	7,47	6,40	2023	2,65	1,06	2,09	3,54
5-Anni Ann.ti	3,33	3,30	2,66	2022	-1,71	-7,00	-0,08	3,56
10-Anni Ann.ti	2,59	4,49	3,73					

Rendimenti aggiornati al 10/02/2026

Portafoglio 31/12/2025


Asset Allocation %	Netta
• Azioni	0,05
• Obbligazioni	91,78
• Liquidità	7,77
• Altro	0,39



Fixed Income Sector Weightings %	Fondo	Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
Governativo	3,55	AAA	0,00	BBB	5,70
Societario	90,67	AA	0,00	BB	44,14
Cartolarizzazioni	0,90	A	0,00	B	39,76
Enti Locali	0,00			Below B	3,41
Liquidità ed equivalenti	4,70			Not Rated	6,99
Derivati	0,18				

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
Societario
Cartolarizzazioni
Enti Locali
Liquidità ed equivalenti
Derivati

Scadenze %

Fondo
da 1 a 3
da 3 a 5
da 5 a 7
da 7 a 10
da 10 a 15
da 15 a 20
da 20 a 30
oltre 30

Anagrafica

Società di Gestione	Pictet Asset Management (Europe) SA	Patrimonio Classe (Mln) (10/02/2026)	443,35 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.	0,74%
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 (10/02/2026)	EUR 152,89				
Patrimonio Netto (Mln)	1.480,88 EUR				
(31/12/2025)					