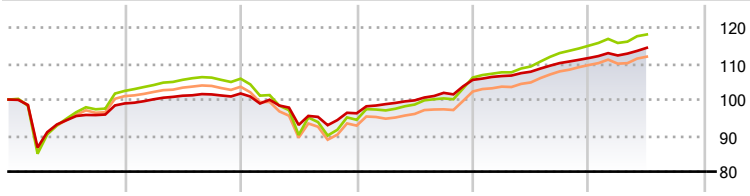
# Pictet-EUR Short Term High Yield I EUR

| 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




| | 2020 | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025-06 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | -1,08 | 2,80 | -5,42 | 9,65 | 5,75 | 2,55 |
| Benchmark e Indici | 2,40 | 3,32 | -10,79 | 12,43 | 8,34 | 2,72 |
| Categoria | 1,15 | 2,68 | -10,30 | 10,30 | 7,20 | 2,19 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 0,68 | 3Y Sharpe Ratio | 1,37 |
| 3Y Beta | 0,56 | 3Y Std Dev | 3,08 |
| 3Y R-Squared | 93,23 | 3Y Risk | Basso |
| 3Y Info Ratio | -0,89 | 5Y Risk | Basso |
| 3Y Tracking Error | 2,53 | 10Y Risk | -Med |

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

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 2,24 | 2,64 | 2,80 |
| 6-Mesi | 2,62 | 2,90 | 2,42 |
| 1-Anno | 6,12 | 8,13 | 7,23 |
| 3-Anni Ann.ti | 7,19 | 9,43 | 8,05 |
| 5-Anni Ann.ti | 3,91 | 4,48 | 3,74 |
| 10-Anni Ann.ti | 2,23 | 3,84 | 2,97 |

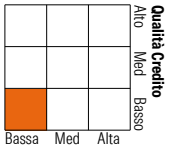
Rendimenti aggiornati al 03/07/2025

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2025 | 0,64 | 1,90 | - | - |
| 2024 | 1,00 | 1,13 | 2,23 | 1,26 |
| 2023 | 2,65 | 1,06 | 2,09 | 3,54 |
| 2022 | -1,71 | -7,00 | -0,08 | 3,56 |
| 2021 | 1,17 | 0,99 | 0,36 | 0,26 |

## Portafoglio 31/05/2025

| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 22,85 |
| Liquidità | 76,73 |
| Altro | 0,41 |

**Fixed Income Style Box™**




| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | - |
| Maturity effettiva | 1,80 |
| Qualità Credito Media | B |

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|
| AAA | 0,00 | BBB | 9,16 |
| AA | 0,00 | BB | 43,66 |
| A | 0,00 | B | 40,66 |
| | | Below B | 1,98 |
| | | Not Rated | 4,53 |

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Pictet-Sovereign Short-Term... | — | 5,72 |
| ZF Finance GmbH 3% | — | 1,16 |
| Altarea SCA 1.875% | — | 1,03 |
| Jerrold Finco PLC 5.25% | — | 0,95 |
| RCS & RDS SA 3.25% | — | 0,92 |
| TDC Net AS 5.056% | — | 0,92 |
| CPUK Finance Limited 4.5% | — | 0,83 |
| Telefonica Europe B V 2.88% | — | 0,83 |
| Matterhorn Telecom S.A. 3.125% | — | 0,82 |
| Iron Mountain UK PLC 3.875% | — | 0,80 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 13,98 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 243 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 2,86 |
| Societario | 93,05 |
| Cartolarizzazioni | 0,83 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 74,50 |
| Derivati | -71,24 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 0,60 |
| Da 0 a 4 cedole | 44,68 |
| Da 4 a 6 cedole | 24,97 |
| Da 6 a 8 cedole | 17,47 |
| Da 8 a 10 cedole | 8,88 |
| Da 10 a 12 cedole | 2,98 |
| Oltre 12 cedole | 0,42 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 53,25 |
| da 3 a 5 | 29,24 |
| 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 | 0,90 |
| oltre 30 | 1,74 |

## Anagrafica

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Società di Gestione | Pictet Asset Management (Europe) SA | Patrimonio Classe (Mln) (03/07/2025) | 406,26 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. | 0,73% |
| Data di Partenza | 30/01/2012 | UCITS | Si | Spese correnti | 0,74% |
| Nome del Gestore | - | Inc/Acc | Acc | Commissione di incentivo | - |
| Data Inizio Gestione | 30/01/2012 | ISIN | LU0726357444 | | |
| NAV (03/07/2025) | EUR 149,07 | | | | |
| Patrimonio Netto (Mln) (31/05/2025) | 1.414,25 EUR | | | | |

© 2025 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.