

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

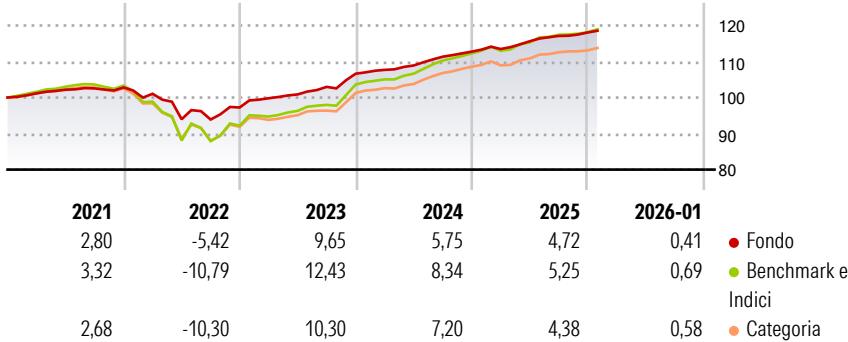
Il Comparto investe prevalentemente in un portafoglio di obbligazioni ad alto rendimento e altri strumenti di debito di seconda qualità, denominati in EUR o altre valute, nella misura in cui tali titoli sono complessivamente coperti in EUR e hanno un rating equivalente a B-,secondo la definizione dell'agenzia di rating Standard & Poor's o criteri qualitativi considerati equivalenti. La scadenza residua media del portafoglio non sarà superiore a 3 anni.

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)

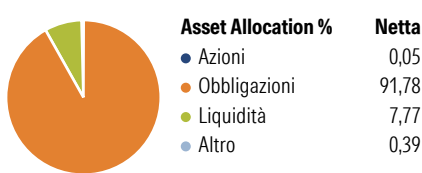
Rendimenti



| 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 | | | | | |

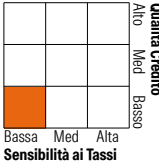
Rendimenti aggiornati al 10/02/2026

Portafoglio 31/12/2025



Fixed Income Style

Box™



Duration Effettiva

Fondo

-

Maturity effettiva

1,75

Qualità Credito Media

B

Credit Quality %

Fond

0

AAA

0,00

AA

0,00

A

0,00

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 %

Fondo

| | |
|----------------------------|-------|
| ■ 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 %

Fondo

| | |
|------------|-------|
| 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) | 443,35 EUR | Investimento Min. Ingresso | 1.000.000 EUR |
| Telefono | +352 467 171-1 | (10/02/2026) | | Investimento Min. Successivo | - |
| Web | www.am.pictet | Domicilio | LUSSEMBURGO | T.E.R. | 0,74% |
| Data di Partenza | 30/01/2012 | Valuta del Fondo | EUR | Spese correnti | 0,73% |
| Nome del Gestore | - | UCITS | Si | Commissione di incentivo | - |
| Data Inizio Gestione | 01/09/2025 | Inc/Acc | Acc | | |
| NAV (10/02/2026) | EUR 152,89 | ISIN | LU0726357444 | | |
| Patrimonio Netto (Mln) | 1.480,88 EUR | | | | |
| (31/12/2025) | | | | | |