

Pictet-EUR Short Term High Yield R 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

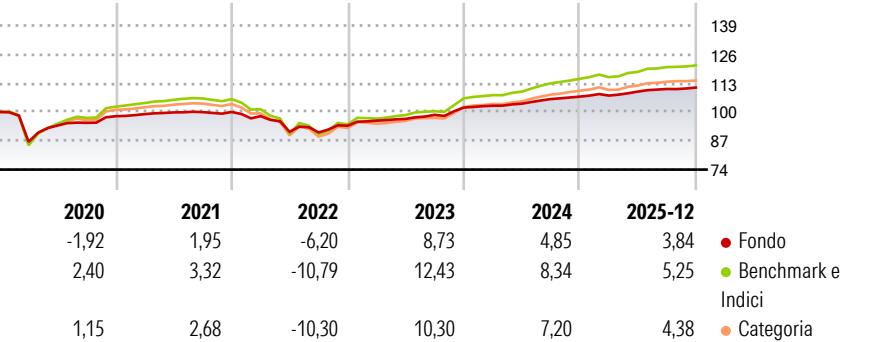
Il Comparto investe prevalentemente in un portafoglio di obbligazioni ad alto rendimento e altri strumenti di debito di seconda qualità, denominati in EUR o altre valute, nella misura in cui tali titoli sono complessivamente coperti in EUR e hanno un rating equivalente a B-,secondo la definizione dell'agenzia 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	-0,44	3Y Sharpe Ratio	1,46
3Y Beta	0,58	3Y Std Dev	1,85
3Y R-Squared	86,16	3Y Risk	Basso
3Y Info Ratio	-2,01	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	1,42	10Y Risk	Basso

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

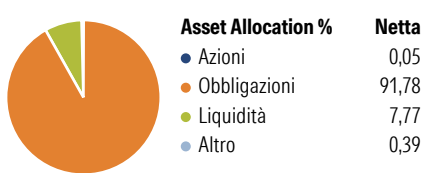
Rendimenti



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	0,92	1,21	0,83	2026	-	-	-	-
6-Mesi	1,46	1,94	1,65	2025	0,44	1,68	1,07	0,59
1-Anno	3,90	5,26	4,63	2024	0,80	0,92	2,01	1,05
3-Anni Ann.ti	5,22	7,76	6,67	2023	2,43	0,85	1,86	3,32
5-Anni Ann.ti	2,55	3,43	2,79	2022	-1,89	-7,20	-0,30	3,33
10-Anni Ann.ti	1,71	4,29	3,53					

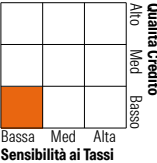
Rendimenti aggiornati al 29/01/2026

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

Not Rated

BBB

BB

B

5,70|  |  |
| --- | --- |
|  | 44,14 |
|  | 39,76 |
|  | 3,41 |
|  | 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)	549,43 EUR	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+352 467 171-1	(29/01/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.am.pictet	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	1,58%
Data di Partenza	30/01/2012	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	1,59%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	01/09/2025	Inc/Acc	Acc		
NAV (29/01/2026)	EUR 135,84	ISIN	LU0726357873		
Patrimonio Netto (Mln)	1.480,88 EUR				
(31/12/2025)					