

Pictet-EUR High Yield R

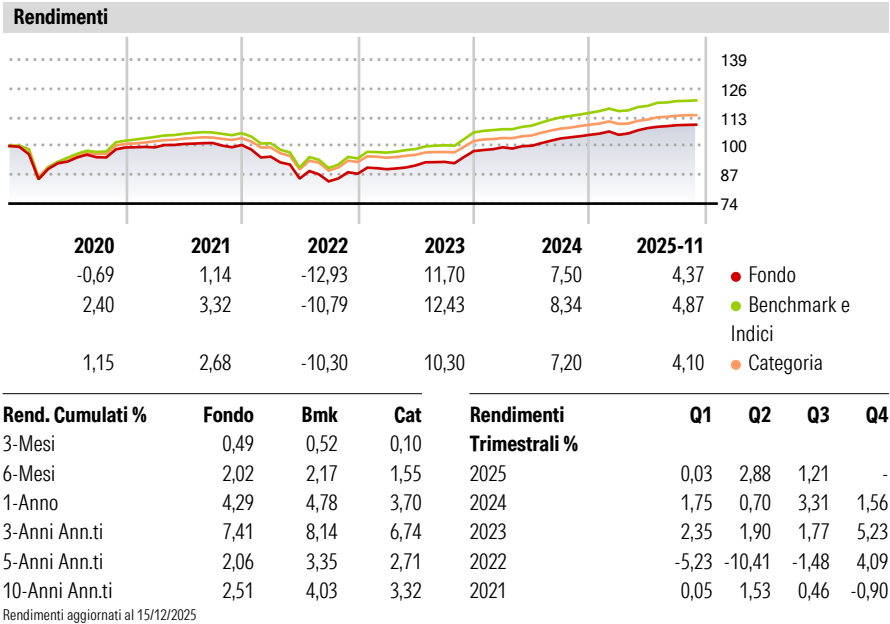
Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari High Yield EUR	Morningstar Eurozone High-Yield Bond GR EUR Usato nel Report	ICE BofA EUR HY Constnd TR USD	★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

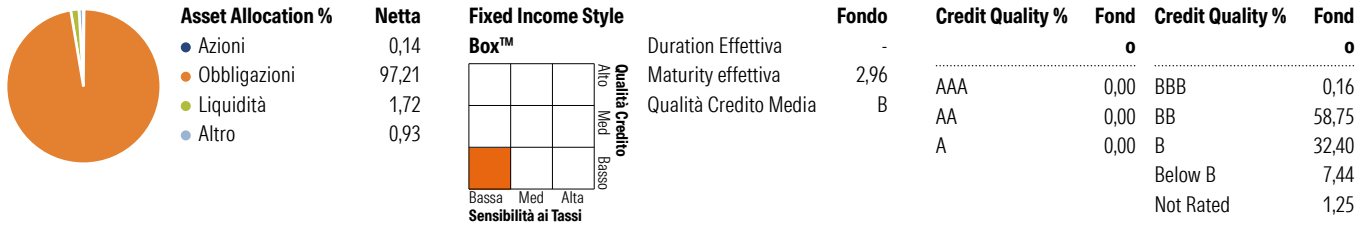
Il comparto (EUR) HIGH YIELD investe non meno di due terzi del proprio patrimonio in un portafoglio diversificato di obbliga-zioni ed obbligazioni convertibili di second'ordine che presentano un rating minimo equivalente a B- e ad alto rendimento, entro i limiti consentiti dalle restrizioni agli investimenti. Rispetto agli investimenti in titoli di emittenti di prim'ordine, gli investimenti di qualità inferiore possono offrire un rendimento superiore alla media ma anche presentare un maggior grado di rischio legato alla solvibilità dell'emittente.

Misure di Rischio			
3Y Alpha	-0,90	3Y Sharpe Ratio	1,32
3Y Beta	1,05	3Y Std Dev	3,34
3Y R-Squared	92,50	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	-0,78	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	0,92	10Y Risk	Med

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



Portafoglio 30/11/2025



Titoli principali		
Nome	Settore	%
Electricite de France SA 7.5%	—	1,49
ELO SA 2.875%	—	1,43
Carnival Corporation 5.75%	—	1,14
Teva Pharmaceutical Finance...	—	1,12
Rakuten Group Inc. 4.25%	—	1,11
Pictet-Sovereign Short-Term...	—	1,09
Avis Budget Finance plc 7.25%	—	1,09
Altice France SAS 5.625%	—	0,93
EDP SA 5.943%	—	0,92
Iqvia Inc 1.75%	—	0,91
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		11,24
Numero Complessivo di Titoli Azionari		1
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		286

Fixed Income Sector Weightings %		Fondo
Governativo		1,82
Societario		95,38
Cartolarizzazioni		0,96
Enti Locali		0,00
Liquidità ed equivalenti		1,17
Derivati		0,66
Coupon Range %		Fondo
0 coupon		0,07
Da 0 a 4 cedole		24,81
Da 4 a 6 cedole		37,53
Da 6 a 8 cedole		24,80
Da 8 a 10 cedole		8,87
Da 10 a 12 cedole		3,40
Oltre 12 cedole		0,53
Scadenze %		Fondo
da 1 a 3		25,52
da 3 a 5		35,48
da 5 a 7		21,70
da 7 a 10		8,06
da 10 a 15		0,00
da 15 a 20		0,00
da 20 a 30		0,21
oltre 30		6,27

Anagrafica

Società di Gestione	Pictet Asset Management (Europe) SA	Patrimonio Classe (Mln)	61,86 EUR	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+352 467 171-1	(12/12/2025)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.am.pictet	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	1,88%
Data di Partenza	18/12/2001	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	1,88%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	31/08/2023	Inc/Acc	Acc		
NAV (15/12/2025)	EUR 268,99	ISIN	LU0133807916		
Patrimonio Netto (Mln)	500,02 EUR				

(30/11/2025)