

Pictet-EUR High Yield R

Categoria Morningstar™

Obbligazionari High Yield EUR

Benchmark Morningstar

Morningstar Eurozone High-Yield Bond GR

Benchmark Dichiarato

ICE BofA EUR HY Constrnd TR USD

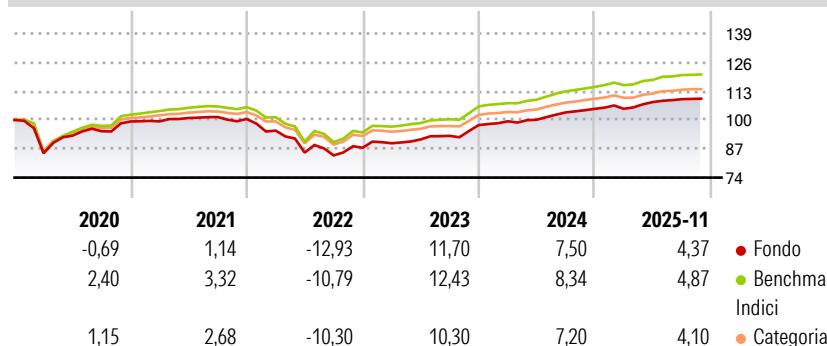
Morningstar Rating™

★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il comparto (EUR) HIGH YIELD investe non meno di due terzi del proprio patrimonio in un portafoglio diversificato di obbligazioni 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.

Rendimenti



Misure di Rischio

	3Y Alpha	3Y Beta	3Y R-Squared	3Y Info Ratio	3Y Tracking Error
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)

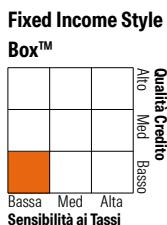
Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	0,49	0,52	0,10	2025	0,03	2,88	1,21	-
6-Mesi	2,02	2,17	1,55	2024	1,75	0,70	3,31	1,56
1-Anno	4,29	4,78	3,70	2023	2,35	1,90	1,77	5,23
3-Anni Ann.ti	7,41	8,14	6,74	2022	-5,23	-10,41	-1,48	4,09
5-Anni Ann.ti	2,06	3,35	2,71	2021	0,05	1,53	0,46	-0,90
10-Anni Ann.ti	2,51	4,03	3,32					

Rendimenti aggiornati al 15/12/2025

Portafoglio 30/11/2025



Asset Allocation %	Netta
• Azioni	0,14
• Obbligazioni	97,21
• Liquidità	1,72
• Altro	0,93



Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
AAA	0,00	BBB	0,16
AA	0,00	BB	58,75
A	0,00	B	32,40
		Below B	7,44
		Not Rated	1,25

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	
Numeri Complessivo di Titoli Azionari	1	
Numeri 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

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

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

Anagrafica

Società di Gestione	Pictet Asset Management (Europe) SA	Patrimonio Classe (Mln)	61,86 EUR	Investimento Min. Ingresso
		(12/12/2025)		Investimento Min. Successivo
Telefono	+352 467 171-1	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.
Web	www.am.pictet	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti
Data di Partenza	18/12/2001	UCITS	Si	Commissione di incentivo
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	
Data Inizio Gestione	31/08/2023	ISIN	LU0133807916	
NAV (15/12/2025)	EUR 268,99			
Patrimonio Netto (Mln)	500,02 EUR			
(30/11/2025)				