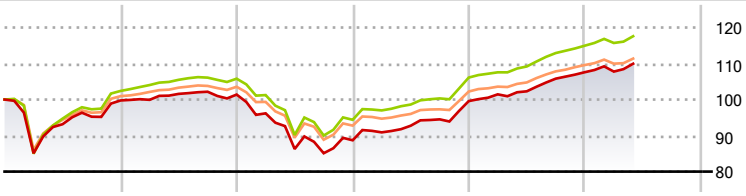
Pictet-EUR High Yield P

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.

Rendimenti



2020	2021	2022	2023	2024	2025-05	
-0,25	1,63	-12,52	12,27	8,05	2,19	Fondo
2,40	3,32	-10,79	12,43	8,34	2,29	Benchmark e Indici
1,15	2,68	-10,30	10,30	7,20	1,68	Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	-0,45	3Y Sharpe Ratio	0,50
3Y Beta	0,93	3Y Std Dev	6,69
3Y R-Squared	97,42	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-0,63	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	1,15	10Y Risk	Med

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	3,01	2,09	1,84
6-Mesi	3,17	2,78	2,32
1-Anno	8,51	8,04	7,15
3-Anni Ann.ti	8,76	9,37	8,16
5-Anni Ann.ti	3,57	4,50	3,87
10-Anni Ann.ti	2,62	3,83	3,02

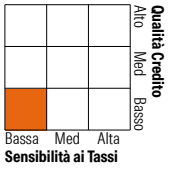
Rendimenti aggiornati al 30/06/2025

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	0,15	-	-	-
2024	1,88	0,83	3,44	1,69
2023	2,49	2,03	1,90	5,37
2022	-5,13	-10,30	-1,36	4,22
2021	0,17	1,65	0,58	-0,77

Portafoglio 31/05/2025

Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	93,11
Liquidità	3,41
Altro	3,48

Fixed Income Style Box™



	Fondo
Duration Effettiva	-
Maturity effettiva	2,99
Qualità Credito Media	B

Credit Quality %	Fondo	Credit Quality %	Fondo
AAA	0,00	BBB	1,76
AA	0,00	BB	56,65
A	0,00	B	34,99
		Below B	6,83
		Not Rated	-0,22

Titoli principali

Nome	Settore	%
Pictet-Sovereign Short-Term...	—	2,18
ELO SA 2.875%	—	1,70
Electricite de France SA 7.5%	—	1,46
UniCredit S.p.A. 5.375%	—	1,31
Teva Pharmaceutical Finance...	—	1,27
Rakuten Group Inc. 4.25%	—	1,25
Carnival Corporation 5.75%	—	1,13
Altice France S.A 4.25%	—	1,10
Banco Comercial Portugues,...	—	1,09
Iqvia Inc 1.75%	—	1,09
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		13,58
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		257

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	2,10
Societario	94,94
Cartolarizzazioni	0,10
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	2,58
Derivati	0,28

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	0,05
Da 0 a 4 cedole	33,08
Da 4 a 6 cedole	33,65
Da 6 a 8 cedole	20,05
Da 8 a 10 cedole	10,18
Da 10 a 12 cedole	2,39
Oltre 12 cedole	0,60

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	18,21
da 3 a 5	44,09
da 5 a 7	13,66
da 7 a 10	9,38
da 10 a 15	1,84
da 15 a 20	0,00
da 20 a 30	0,25
oltre 30	6,74

Anagrafica

Società di Gestione	Pictet Asset Management (Europe) SA
Telefono	+352 467 171-1
Web	www.am.pictet
Data di Partenza	27/09/2001
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	31/08/2023
NAV (30/06/2025)	EUR 295,62
Patrimonio Netto (MIn) (31/05/2025)	405,51 EUR
Patrimonio Classe (MIn) (30/06/2025)	25,17 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU0133807163
Investimento Min. Ingresso	-
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	1,37%
Spese correnti	1,37%
Commissione di incentivo	-

© 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.