

Pictet-EUR High Yield P

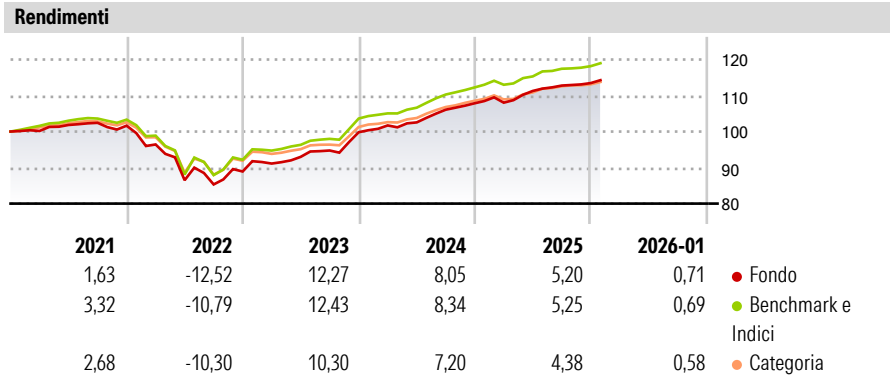
<b>Categoria Morningstar™</b>	<b>Benchmark Morningstar</b>	<b>Benchmark Dichiarato</b>	<b>Morningstar Rating™</b>
Obbligazionari High Yield EUR	Morningstar Eurozone High-Yield Bond GR EUR Usato nel Report	ICE BofA EUR HY Constnd TR USD	★★★

**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	-0,42	3Y Sharpe Ratio	1,56
3Y Beta	1,06	3Y Std Dev	2,88
3Y R-Squared	89,79	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	-0,20	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	0,92	10Y Risk	Med

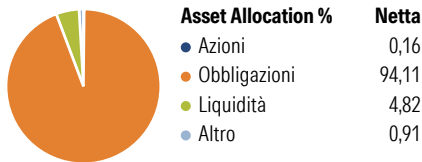
Basati su Morningstar Eurozone High-Yield Bond GR EUR (dove applicabile)



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	1,35	1,53	1,16	2026	-	-	-	-
6-Mesi	2,05	2,06	1,66	2025	0,15	3,01	1,34	0,62
1-Anno	5,09	5,06	4,15	2024	1,88	0,83	3,44	1,69
3-Anni Ann.ti	7,28	7,47	6,40	2023	2,49	2,03	1,90	5,37
5-Anni Ann.ti	2,51	3,30	2,66	2022	-5,13	-10,30	-1,36	4,22
10-Anni Ann.ti	3,51	4,49	3,73					

Rendimenti aggiornati al 10/02/2026

Portafoglio 31/12/2025



Fixed Income Style	Fondo
Box™	
Duration Effettiva	-
Maturity effettiva	2,96
Qualità Credito Media	B

Qualità Credito: Alto, Med, Basso  
Sensibilità ai Tassi: Basso, Med, Alta

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	%
ELO SA 2.875%	—	1,42
Electricite de France SA 7.5%	—	1,39
Carnival Corporation 5.75%	—	1,13
Rakuten Group Inc. 4.25%	—	1,11
Teva Pharmaceutical Finance...	—	1,10
Avis Budget Finance plc 7.25%	—	1,09
Pictet-Sovereign Short-Term...	—	0,93
Altice France SAS 5.625%	—	0,91
Iqvia Inc 1.75%	—	0,90
Softbank Group Corp. 2.875%	—	0,88
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		10,86
Numero Complessivo di Titoli Azionari		1
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		286

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
■ Governativo	1,79
■ Societario	93,51
■ Cartolarizzazioni	0,95
■ Enti Locali	0,00
■ Liquidità ed equivalenti	4,34
■ Derivati	-0,59
Coupon Range %	Fondo
0 coupon	0,08
Da 0 a 4 cedole	24,19
Da 4 a 6 cedole	38,96
Da 6 a 8 cedole	24,73
Da 8 a 10 cedole	8,42
Da 10 a 12 cedole	3,09
Oltre 12 cedole	0,53

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	24,07
da 3 a 5	37,72
da 5 a 7	21,92
da 7 a 10	8,83
da 10 a 15	0,00
da 15 a 20	0,00
da 20 a 30	0,98
oltre 30	5,00

Anagrafica

Società di Gestione	Pictet Asset Management (Europe) SA	Patrimonio Classe (Mln)	27,07 EUR	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+352 467 171-1	(09/02/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.am.pictet	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	1,37%
Data di Partenza	27/09/2001	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	1,37%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	31/08/2023	Inc/Acc	Acc		
NAV (10/02/2026)	EUR 303,96	ISIN	LU0133807163		
Patrimonio Netto (Mln)	505,32 EUR				

(31/12/2025)