

Pictet-EUR High Yield R dm

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™			
Obbligazionari High Yield EUR	Morningstar Eurozone High-Yield Bond GR	ICE BofA EUR HY Constd TR USD	★★			
EUR						
Usato nel Report						
Obiettivo d'Investimento Dichiarato	Rendimenti					
<p>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.</p> <p>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.</p>						
2020	2021	2022	2023	2024	2025-12	
-0,70	1,15	-12,94	11,71	7,50	4,67	● Fondo
2,40	3,32	-10,79	12,43	8,34	5,25	● Benchmark e Indici
	1,15	2,68	-10,30	10,30	7,20	● CATEGORIA
					4,38	
					74	
					87	
					100	
					113	
					126	
					139	

Misure di Rischio				Rend. Cumulati %	Fondo	BmK	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3Y Alpha	-0,92	3Y Sharpe Ratio	1,47	3-Mesi	1,13	1,16	0,86	2026	-	-	-	-
3Y Beta	1,05	3Y Std Dev	3,24	6-Mesi	1,98	2,02	1,73					
3Y R-Squared	92,13	3Y Risk	+Med	1-Anno	5,27	5,60	4,82	2025	0,03	2,88	1,21	0,4
3Y Info Ratio	-0,78	5Y Risk	Med	3-Anni Ann.ti	7,03	7,74	6,66	2024	1,75	0,70	3,30	1,5
3Y Tracking Error	0,92	10Y Risk	Med	5-Anni Ann.ti	2,18	3,44	2,80	2023	2,36	1,90	1,77	5,2
Basati su Morningstar Eurozone High-Yield Bond GR EUR (dove applicabile)				10-Anni Ann.ti	2,68	4,29	3,53	2022	-5,24	-10,41	-1,48	4,0

Titoli principali		Fixed Income Sector Weightings %		Scadenze %	
Nome	Settore	%	Fondo	Fondo	
ELO SA 2.875%	—	1,42	Governativo	1,79	da 1 a 3
Electricite de France SA 7.5%	—	1,39	Societario	93,51	da 3 a 5
Carnival Corporation 5.75%	—	1,13	Cartolarizzazioni	0,95	da 5 a 7
Rakuten Group Inc. 4.25%	—	1,11	Enti Locali	0,00	da 7 a 10
Teva Pharmaceutical Finance...	—	1,10	Liquidità ed equivalenti	4,34	da 10 a 15
Avis Budget Finance plc 7.25%	—	1,09	Derivati	-0,59	da 15 a 20
Pictet-Sovereign Short-Term...	—	0,93			da 20 a 30
Altice France SAS 5.625%	—	0,91			oltre 30
Iqvia Inc 1.75%	—	0,90			
Softbank Group Corp. 2.875%	—	0,88			
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		10,86	Coupon Range %		Fondo
Numero Complessivo di Titoli Azionari		1	0 coupon		0,08
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		286	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

Anagrafica					
Società di Gestione	Pictet Asset Management (Europe) SA	Patrimonio Classe (Mln) (28/01/2026)	43,04 EUR	Investimento Min. Ingresso	
Telefono	+352 467 171-1	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo	1,88%
Web	www.am.pictet	Valuta del Fondo	EUR	T.E.R.	
Data di Partenza	08/03/2011	UCITS	Si	Spese correnti	1,88%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Inc	Commissione di incentivo	
Data Inizio Gestione	31/08/2023	ISIN	LU0592898299		
NAV (28/01/2026)	EUR 153,12				
Patrimonio Netto (Mln)	505,32 EUR				
	(21/12/2025)				