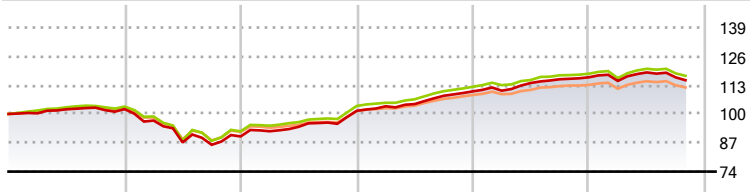
Pictet-EUR High Yield I

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 EUR	★★★★

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



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-10
Fondo	2,18	-12,06	12,88	8,64	5,77	-1,12
Benchmark e Indici	3,32	-10,79	12,43	8,34	5,25	-0,81
Categoria	2,68	-10,30	10,30	7,20	4,38	-0,97

Misure di Rischio

3Y Alpha	0,20	3Y Sharpe Ratio	1,00
3Y Beta	0,99	3Y Std Dev	3,69
3Y R-Squared	95,02	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	0,24	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	0,81	10Y Risk	Med

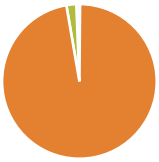
Basati su Morningstar Eurozone High-Yield Bond GR EUR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-1,86	-1,77	-1,77
6-Mesi	-0,85	-0,47	-0,49
1-Anno	0,51	0,84	0,15
3-Anni Ann.ti	6,42	6,20	5,43
5-Anni Ann.ti	2,68	2,75	2,11
10-Anni Ann.ti	3,02	3,43	2,63

Rendimenti aggiornati al 12/11/2026

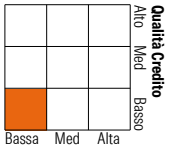
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-1,40	3,34	-1,89	-
2025	0,29	3,14	1,48	0,76
2024	2,02	0,97	3,57	1,83
2023	2,62	2,17	2,04	5,51
2022	-5,03	-10,17	-1,22	4,36

Portafoglio 31/10/2026



Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,13
Obbligazioni	97,16
Liquidità	2,07
Altro	0,64

Fixed Income Style Box™



	Fondo
Duration Effettiva	-
Maturity effettiva	3,47
Qualità Credito Media	B

Credit Quality %	Fondo	Credit Quality %	Fondo
AAA	0,00	BBB	2,60
AA	0,09	BB	55,50
A	0,00	B	36,37
		Below B	6,26
		Not Rated	-0,82

Titoli principali

Nome	Settore	%
Pictet-Sovereign Short-Term...	—	2,53
Electricite de France SA 7.5%	—	1,32
Rakuten Group Inc. 4.25%	—	1,01
Avis Budget Finance plc 7.25%	—	0,99
Carnival Corp Ltd. 5.75%	—	0,98
SES S.A. 4.125%	—	0,97
Worldline SA 0.875%	—	0,91
Altice France SAS 5.625%	—	0,89
IHO Verwaltungs GmbH 7%	—	0,83
ContourGlobal Power Holdings...	—	0,83
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		11,27
Numero Complessivo di Titoli Azionari		1
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		291

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	2,52
Societario	95,10
Cartolarizzazioni	0,98
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	1,05
Derivati	0,35

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	0,32
Da 0 a 4 cedole	18,25
Da 4 a 6 cedole	44,96
Da 6 a 8 cedole	28,34
Da 8 a 10 cedole	5,37
Da 10 a 12 cedole	1,70
Oltre 12 cedole	1,06

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	24,86
da 3 a 5	36,24
da 5 a 7	22,78
da 7 a 10	5,24
da 10 a 15	0,72
da 15 a 20	0,00
da 20 a 30	2,30
oltre 30	4,79

Anagrafica

Società di Gestione	Pictet Asset Management (Europe) SA	Patrimonio Classe (Mln) (12/11/2026)	70,10 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.000.000 EUR
Telefono	+352 467 171-1	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo	-
Web	www.am.pictet	Valuta del Fondo	EUR	T.E.R.	0,82%
Data di Partenza	27/09/2001	UCITS	Si	Spese correnti	0,69%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	31/08/2023	ISIN	LU0133806785		
NAV (12/11/2026)	EUR 341,33				
Patrimonio Netto (Mln) (31/10/2026)	468,74 EUR				

See disclosures for more details

© 2026 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.

MORNINGSTAR