

# Pictet-EUR High Yield P

## Categoria Morningstar™

Obbligazionari High Yield EUR

## Benchmark Morningstar

Morningstar Eurozone High-Yield Bond GR ICE BofA EUR HY Constnd TR USD

EUR

Usato nel Report

## Benchmark Dichiarato

## Morningstar Rating™

★★★

### Obiettivo d'Investimento Dichiarato

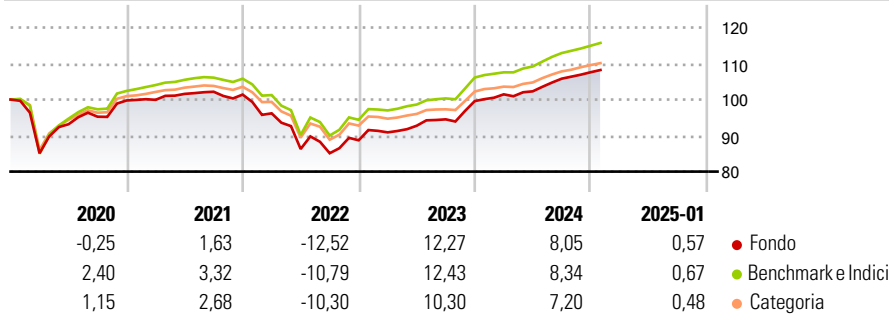
Il comparto (EUR) HIGH YIELD investe non meno di due terzi del proprio patrimonio in un portafoglio diversificato di obbligazioni ed obbligazioni convertibili di second'ordine che presentano un rating minimo equivalente a B- e ad alto rendimento, entro i limiti consentiti dalle restrizioni agli investimenti. 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.

### Misure di Rischio

3Y Alpha	-0,58	3Y Sharpe Ratio	0,11
3Y Beta	0,94	3Y Std Dev	7,25
3Y R-Squared	97,48	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-0,55	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	1,20	10Y Risk	Med

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

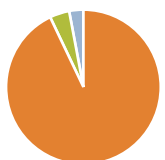
### Rendimenti



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	1,92	2,14	1,97	2025	-	-	-	-
6-Mesi	5,08	5,27	4,76	2024	1,88	0,83	3,44	1,69
1-Anno	8,57	8,99	7,92	2023	2,49	2,03	1,90	5,37
3-Anni Ann.ti	3,53	4,37	3,38	2022	-5,13	-10,30	-1,36	4,22
5-Anni Ann.ti	1,63	2,91	2,25	2021	0,17	1,65	0,58	-0,77
10-Anni Ann.ti	2,50	3,67	2,99					

Rendimenti aggiornati al 07/02/2025

### Portafoglio 31/12/2024



Asset Allocation %	Netta
● Azioni	0,00
● Obbligazioni	92,92
● Liquidità	4,11
● Altro	2,97

### Fixed Income Style Box™

Qualità Credito	Alto	Med	Basso
Bassa			
Med			
Alta			

Sensibilità ai Tassi

Duration Effettiva	Fondo	Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
Maturità effettiva	3,11	AAA	0,00	BBB	1,92
Qualità Credito Media	B	AA	0,00	BB	57,47
		A	0,00	B	33,38
				Below B	6,94
				Not Rated	0,29

### Titoli principali

Nome	Settore	%
Pictet-Sovereign Short-Term...	—	2,38
Electricite de France SA 7.5%	—	1,41
Grifols S.A. 3.875%	—	1,08
lqvia Inc 1.75%	—	1,06
Altice France S.A 4.25%	—	0,94
Heimstaden Bostad AB 4.375%	—	0,94
IHO Verwaltungs GmbH 7%	—	0,92
Avis Budget Finance plc 7.25%	—	0,91
Teva Pharmaceutical Finance...	—	0,88
Carnival Corporation 5.75%	—	0,87
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		11,39
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		280

### Fixed Income Sector Weightings %

Settore	Fondo
🏠 Governativo	2,15
⚙️ Societario	94,25
🏠 Cartolarizzazioni	0,09
🏠 Enti Locali	0,00
🏠 Liquidità ed equivalenti	3,33
🏠 Derivati	0,18

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	0,14
Da 0 a 4 cedole	35,97
Da 4 a 6 cedole	31,70
Da 6 a 8 cedole	22,22
Da 8 a 10 cedole	7,34
Da 10 a 12 cedole	2,11
Oltre 12 cedole	0,52

### Scadenze %

Scadenza	Fondo
da 1 a 3	19,92
da 3 a 5	40,61
da 5 a 7	18,88
da 7 a 10	9,43
da 10 a 15	1,22
da 15 a 20	0,00
da 20 a 30	0,25
oltre 30	7,63

### Anagrafica

Società di Gestione	Pictet Asset Management (Europe) SA	Patrimonio Classe (Mln)	25,02 EUR	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+352 467 171-1	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo	-
Web	www.am.pictet	Valuta del Fondo	EUR	T.E.R.	1,37%
Data di Partenza	27/09/2001	UCITS	Si	Spese correnti	1,38%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	31/08/2023	ISIN	LU0133807163		
NAV (07/02/2025)	EUR 289,21				
Patrimonio Netto (Mln)	424,41 EUR				

(31/12/2024)