

Pictet-EUR High Yield P

Categoria Morningstar™

Obbligazionari High Yield EUR

Benchmark Morningstar

Morningstar Eurozone High-Yield Bond GR

Benchmark Dichiarato

ICE BofA EUR HY Constrnd TR USD

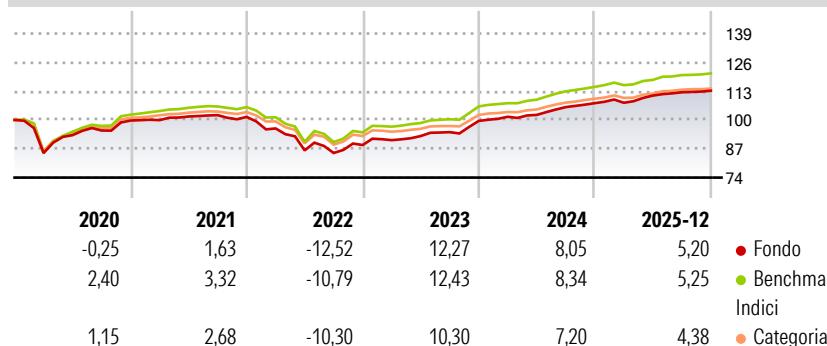
Morningstar Rating™

★★★

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.

Rendimenti



Misure di Rischio

3Y Alpha	-0,41	3Y Sharpe Ratio	1,62
3Y Beta	1,05	3Y Std Dev	3,25
3Y R-Squared	92,14	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	-0,18	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	1,13	1,21	0,83				
6-Mesi	2,15	1,94	1,65	2026			
1-Anno	5,61	5,26	4,63	2025	0,15	3,01	1,34
3-Anni Ann.ti	7,56	7,76	6,67	2024	1,88	0,83	3,44
5-Anni Ann.ti	2,67	3,43	2,79	2023	2,49	2,03	1,90
10-Anni Ann.ti	3,26	4,29	3,53	2022	-5,13	-10,30	-1,36

Rendimenti aggiornati al 29/01/2026

Portafoglio 31/12/2025



Asset Allocation %

• Azioni	0,16
• Obbligazioni	94,11
• Liquidità	4,82
• Altro	0,91

Fixed Income Style

Box™	Duration Effettiva	Fondo	Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
	Maturity effettiva	-		o		o
	Qualità Credito Media	2,96				
Altro		B				
Med						
Bassa						
Med						
Alta						
Sensibilità ai Tassi						
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	
Numeri Complessivo di Titoli Azionari	1	
Numeri 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)	26,57 EUR	Investimento Min. Ingresso
		(29/01/2026)		Investimento Min. Successivo
Telefono	+352 467 171-1	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.
Web	www.am.pictet	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti
Data di Partenza	27/09/2001	UCITS	Si	Commissione di incentivo
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	
Data Inizio Gestione	31/08/2023	ISIN	LU0133807163	
NAV (29/01/2026)	EUR 303,59			
Patrimonio Netto (Mln)	505,32 EUR			
(31/12/2025)				