

# Pictet-EUR High Yield I

## Categoria Morningstar™

Obbligazionari High Yield EUR

## Benchmark Morningstar

Morningstar Eurozone High-Yield Bond GR

EUR

Usato nel Report

## Benchmark Dichiarato

ICE BofA EUR HY Constrnd TR USD

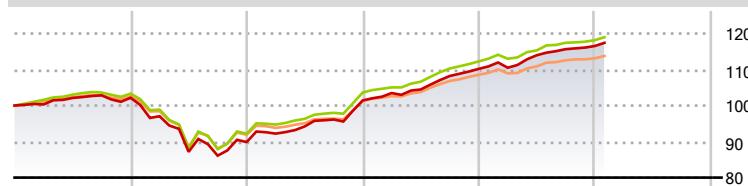
## Morningstar Rating™

★★★★

### 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



2021	2022	2023	2024	2025	2026-01
2,18	-12,06	12,88	8,64	5,77	0,75
3,32	-10,79	12,43	8,34	5,25	0,69
2,68	-10,30	10,30	7,20	4,38	0,58

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	1,58	1,53	1,16	2026	-	-	-	-
6-Mesi	2,33	2,06	1,66	2025	0,29	3,14	1,48	0,76
1-Anno	5,66	5,06	4,15	2024	2,02	0,97	3,57	1,83
3-Anni Ann.ti	7,76	7,47	6,40	2023	2,62	2,17	2,04	5,51
5-Anni Ann.ti	3,07	3,30	2,66	2022	-5,03	-10,17	-1,22	4,36
10-Anni Ann.ti	4,05	4,49	3,73					

Rendimenti aggiornati al 09/02/2026

### Misure di Rischio

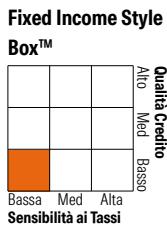
3Y Alpha	0,12	3Y Sharpe Ratio	1,75
3Y Beta	1,06	3Y Std Dev	2,88
3Y R-Squared	89,78	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	0,44	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	0,92	10Y Risk	Med

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

### Portafoglio 31/12/2025



Asset Allocation %	Netta
• Azioni	0,16
• Obbligazioni	94,11
• Liquidità	4,82
• Altro	0,91



Fondo	Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
-	o	o	o	o
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
Societario
Cartolarizzazioni
Enti Locali
Liquidità ed equivalenti
Derivati

### Scadenze %

Fondo
da 1 a 3
da 3 a 5
da 5 a 7
da 7 a 10
da 10 a 15
da 15 a 20
da 20 a 30
oltre 30

### Coupon Range %

Fondo
0 coupon
Da 0 a 4 cedole
Da 4 a 6 cedole
Da 6 a 8 cedole
Da 8 a 10 cedole
Da 10 a 12 cedole
Oltre 12 cedole

### Anagrafica

Società di Gestione	Pictet Asset Management (Europe) SA	Patrimonio Classe (Mln)	77,90 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.	0,83%
Data di Partenza	27/09/2001	UCITS	Si	Spese correnti	0,83%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	31/08/2023	ISIN	LU0133806785		
NAV (09/02/2026)	EUR 344,40				
Patrimonio Netto (Mln)	505,32 EUR				
(31/12/2025)					