

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 Constnd TR USD

Morningstar Rating™

★★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

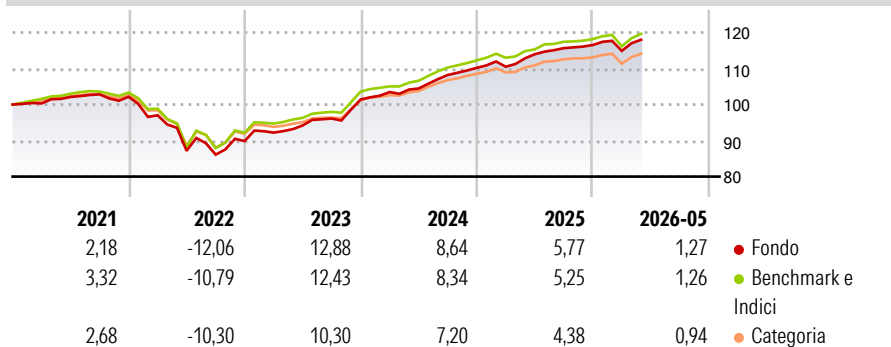
Il comparto (EUR) HIGH YIELD investe non meno di due terzi del proprio patrimonio in un portafoglio diversificato di obbligazioni ed obbligazioni convertibili di second'ordine che presentano un rating minimo equivalente a B- e ad alto rendimento, entro i limiti consentiti dalle restrizioni agli investimenti.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

Misure di Rischio

3Y Alpha	0,52	3Y Sharpe Ratio	1,53
3Y Beta	0,99	3Y Std Dev	3,36
3Y R-Squared	92,16	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	0,56	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	0,93	10Y Risk	Med

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

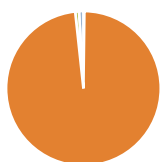
Rendimenti



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	2,75	3,14	2,72	2026	-1,40	-	-	-
6-Mesi	1,99	1,87	1,53	2025	0,29	3,14	1,48	0,76
1-Anno	4,59	4,33	3,52	2024	2,02	0,97	3,57	1,83
3-Anni Ann.ti	8,04	7,69	6,80	2023	2,62	2,17	2,04	5,51
5-Anni Ann.ti	3,05	3,15	2,47	2022	-5,03	-10,17	-1,22	4,36
10-Anni Ann.ti	3,58	4,02	3,20					

Rendimenti aggiornati al 25/06/2026

Portafoglio 31/05/2026



Asset Allocation %	Netta
● Azioni	0,20
● Obbligazioni	99,65
● Liquidità	-0,79
● Altro	0,94

Fixed Income Style

Box™

Qualità Credito	Alto	Med	Basso
Alta			
Med			
Bassa			

Sensibilità ai Tassi

Duration Effettiva

Maturità effettiva

Qualità Credito Media

Fondo

-

3,29

B

Credit Quality %

Fond

0

AAA

AA

A

Below B

Not Rated

Credit Quality %

Fond

0

BBB

BB

B

6,25

-2,00

Titoli principali

Nome	Settore	%
Electricite de France SA 7.5%	—	1,37
Teva Pharmaceutical Finance...	—	1,12
SES S.A. 4.125%	—	1,06
Avis Budget Finance plc 7.25%	—	1,06
Rakuten Group Inc. 4.25%	—	1,03
Carnival Corp Ltd. 5.75%	—	1,01
ams OSRAM AG 10.5%	—	1,00
Altice France SAS 5.625%	—	0,96
Stellantis N.V 6.875%	—	0,94
ContourGlobal Power Holdings...	—	0,89
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		10,45
Numero Complessivo di Titoli Azionari		1
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		287

Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
🏛️ Governativo	1,20
🏢 Societario	97,14
🏠 Cartolarizzazioni	0,99
👤 Enti Locali	0,00
💰 Liquidità ed equivalenti	-0,80
📄 Derivati	1,47
Coupon Range %	Fondo
0 coupon	0,00
Da 0 a 4 cedole	20,51
Da 4 a 6 cedole	41,04
Da 6 a 8 cedole	27,46
Da 8 a 10 cedole	7,13
Da 10 a 12 cedole	3,14
Oltre 12 cedole	0,71

Scadenze %

	Fondo
da 1 a 3	25,36
da 3 a 5	34,35
da 5 a 7	25,82
da 7 a 10	5,06
da 10 a 15	0,62
da 15 a 20	0,00
da 20 a 30	1,44
oltre 30	4,35

Anagrafica

Società di Gestione	Pictet Asset Management (Europe) SA	Patrimonio Classe (Mln)	57,14 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	0,83%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	31/08/2023	ISIN	LU0133806785		
NAV (25/06/2026)	EUR 347,76				
Patrimonio Netto (Mln)	452,49 EUR				

(31/05/2026)

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 prodotte; (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.