

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

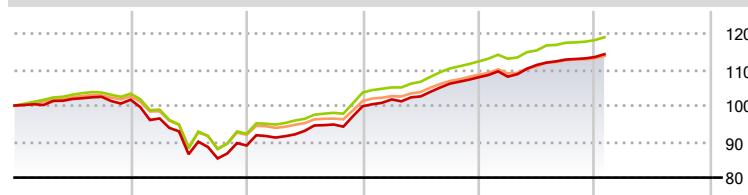
Morningstar Rating™

★★★

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



2021	2022	2023	2024	2025	2026-01
1,63	-12,52	12,27	8,05	5,20	0,71
3,32	-10,79	12,43	8,34	5,25	0,69
2,68	-10,30	10,30	7,20	4,38	0,58

● Fondo	● Benchmark e Indici	● Categoria
1,63	12,27	8,05
3,32	12,43	8,34
2,68	10,30	7,20

Misure di Rischio

3Y Alpha	-0,42	3Y Sharpe Ratio	1,56
3Y Beta	1,06	3Y Std Dev	2,88
3Y R-Squared	89,79	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	-0,20	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	1,35	1,53	1,16	2026	-	-	-	-
6-Mesi	2,05	2,06	1,66	2025	0,15	3,01	1,34	0,62
1-Anno	5,09	5,06	4,15	2024	1,88	0,83	3,44	1,69
3-Anni Ann.ti	7,28	7,47	6,40	2023	2,49	2,03	1,90	5,37
5-Anni Ann.ti	2,51	3,30	2,66	2022	-5,13	-10,30	-1,36	4,22
10-Anni Ann.ti	3,51	4,49	3,73					

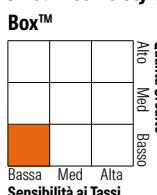
Rendimenti aggiornati al 10/02/2026

Portafoglio 31/12/2025



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

Fixed Income Style



Duration Effettiva
2,96

Maturity effettiva
2,96

Qualità Credito Media
B

Sensibilità ai Tassi
Bassa

Fondo

Credit Quality %

Fond

Credit Quality %

Fond

o

o