

Pictet-EUR High Yield I

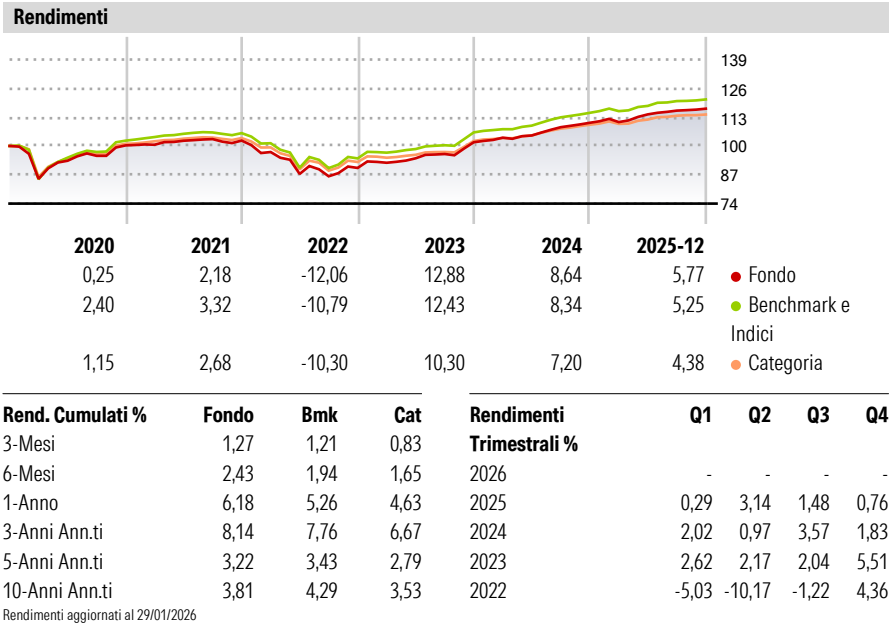
Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari High Yield EUR	Morningstar Eurozone High-Yield Bond GR EUR Usato nel Report	ICE BofA EUR HY Constnd TR USD	★★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato







Il comparto (EUR) HIGH YIELD investe non meno di due terzi del proprio patrimonio in un portafoglio diversificato di obbliga-zioni 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	0,13	3Y Sharpe Ratio	1,79
3Y Beta	1,05	3Y Std Dev	3,25
3Y R-Squared	92,14	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	0,46	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				Fixed Income Style				Credit Quality %			
	Asset Allocation %	Netta		Box™		Fondo		Fond		Fond	
	● Azioni	0,16			Duration Effettiva	-		0		0	
	● Obbligazioni	94,11			Maturity effettiva	2,96		AAA	0,00	BBB	0,16
	● Liquidità	4,82			Qualità Credito Media	B		AA	0,00	BB	58,75
	● Altro	0,91						A	0,00	B	32,40
										Below B	7,44
										Not Rated	1,25

Titoli principali			Fixed Income Sector Weightings %		Scadenze %	
Nome	Settore	%		Fondo		Fondo
ELO SA 2.875%	—	1,42	 Governativo	1,79	da 1 a 3	24,07
Electricite de France SA 7.5%	—	1,39	 Societario	93,51	da 3 a 5	37,72
Carnival Corporation 5.75%	—	1,13	 Cartolarizzazioni	0,95	da 5 a 7	21,92
Rakuten Group Inc. 4.25%	—	1,11	 Enti Locali	0,00	da 7 a 10	8,83
Teva Pharmaceutical Finance...	—	1,10	 Liquidità ed equivalenti	4,34	da 10 a 15	0,00
Avis Budget Finance plc 7.25%	—	1,09	 Derivati	-0,59	da 15 a 20	0,00
Pictet-Sovereign Short-Term...	—	0,93			da 20 a 30	0,98
Altice France SAS 5.625%	—	0,91			oltre 30	5,00
Iqvia Inc 1.75%	—	0,90				
Softbank Group Corp. 2.875%	—	0,88				
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		10,86	Coupon Range %			
Numero Complessivo di Titoli Azionari		1	Fondo			
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		286	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	

Anagrafica			
Società di Gestione	Pictet Asset Management (Europe) SA	Patrimonio Classe (Mln)	77,85 EUR
Telefono	+352 467 171-1	(29/01/2026)	
Web	www.am.pictet	Domicilio	LUSSEMBURGO
Data di Partenza	27/09/2001	Valuta del Fondo	EUR
Nome del Gestore	-	UCITS	Si
Data Inizio Gestione	31/08/2023	Inc/Acc	Acc
NAV (29/01/2026)	EUR 343,95	ISIN	LU0133806785
Patrimonio Netto (Mln)	505,32 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.000.000 EUR
(31/12/2025)		Investimento Min. Successivo	-
		T.E.R.	0,83%
		Spese correnti	0,83%
		Commissione di incentivo	-