

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

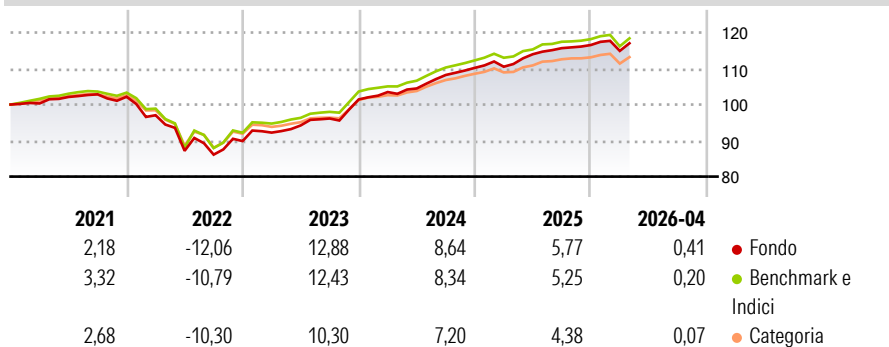
Il comparto (EUR) HIGH YIELD investe non meno di due terzi del proprio patrimonio in un portafoglio diversificato di obbligazioni ed obbligazioni convertibili di second'ordine che presentano un rating minimo equivalente a B- e ad alto rendimento, entro i limiti consentiti dalle restrizioni agli investimenti. 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	0,54	3Y Sharpe Ratio	1,50
3Y Beta	1,00	3Y Std Dev	3,36
3Y R-Squared	92,27	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	0,60	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	0,92	10Y Risk	Med

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

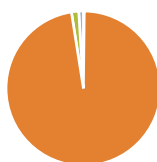
Rendimenti



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	0,03	-0,06	-0,31	2026	-1,40	-	-	-
6-Mesi	1,58	1,47	0,83	2025	0,29	3,14	1,48	0,76
1-Anno	5,41	4,60	3,80	2024	2,02	0,97	3,57	1,83
3-Anni Ann.ti	8,28	7,68	6,73	2023	2,62	2,17	2,04	5,51
5-Anni Ann.ti	2,98	3,07	2,37	2022	-5,03	-10,17	-1,22	4,36
10-Anni Ann.ti	3,45	3,85	3,06					

Rendimenti aggiornati al 07/05/2026

Portafoglio 31/03/2026



Asset Allocation %	Netta
● Azioni	0,18
● Obbligazioni	97,32
● Liquidità	1,52
● Altro	0,97

Fixed Income Style

Box™

Qualità Credito	Alto	Med	Basso
Alto			
Med			
Basso			

Sensibilità ai Tassi

Duration Effettiva

Fondo

-

Maturità effettiva

3,46

Qualità Credito Media

B

Credit Quality %

Fond

0

AAA

0,00

AA

0,10

A

0,00

Credit Quality %

Fond

0

BBB

1,52

BB

59,66

B

34,96

Below B

5,45

Not Rated

-1,70

Titoli principali

Nome	Settore	%
Electricite de France SA 7.5%	-	1,42
Teva Pharmaceutical Finance...	-	1,18
Rakuten Group Inc. 4.25%	-	1,10
Avis Budget Finance plc 7.25%	-	1,06
Carnival Corporation 5.75%	-	1,03
ams OSRAM AG 10.5%	-	1,02
Altice France SAS 5.625%	-	0,98
Telefonica Europe B V 6.135%	-	0,94
Takko Fashion GmbH 10.25%	-	0,94
Softbank Group Corp. 2.875%	-	0,93
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		10,59
Numero Complessivo di Titoli Azionari		1
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		278

Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
🏛️ Governativo	1,48
🏢 Societario	96,35
🏠 Cartolarizzazioni	1,02
🏘️ Enti Locali	0,00
🏦 Liquidità ed equivalenti	1,27
📄 Derivati	-0,11
Coupon Range %	Fondo
0 coupon	0,01
Da 0 a 4 cedole	23,33
Da 4 a 6 cedole	39,14
Da 6 a 8 cedole	26,18
Da 8 a 10 cedole	7,27
Da 10 a 12 cedole	3,73
Oltre 12 cedole	0,33

Scadenze %

	Fondo
da 1 a 3	25,95
da 3 a 5	34,47
da 5 a 7	24,66
da 7 a 10	5,99
da 10 a 15	0,00
da 15 a 20	0,00
da 20 a 30	1,49
oltre 30	4,90

Anagrafica

Società di Gestione	Pictet Asset Management (Europe) SA	Patrimonio Classe (Mln)	54,92 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 (07/05/2026)	EUR 344,37				
Patrimonio Netto (Mln)	429,78 EUR				

(31/03/2026)