# **Pictet-EUR High Yield I**

# Categoria Morningstar™

Obbligazionari High Yield EUR

# **Benchmark Morningstar**

### **Benchmark Dichiarato**

Morningstar Eurozone High-Yield Bond GR ICE BofA EUR HY Constnd TR USD

Morningstar Rating™

\*\*

EUR Usato nel Report

# **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	0,15	3Y Sharpe Ratio	1,64
3Y Beta	1,05	3Y Std Dev	3,35
3Y R-Squared	92,53	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	0,45	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	0,92	10Y Risk	Med
Basati su Morningstar Euro	zone High-Y	ield Bond GR EUR (dove appl	icabile)

#### Rendimenti 126 113 100 87 2020 2021 2022 2023 2024 2025-11 0,25 2,18 -12,06 12,88 5,37 Fondo 8,64 2,40 3,32 -10,79 12,43 8,34 4,87 Benchmark e Indici 1,15 2,68 -10,30 10,30 7,20 4,10 Categoria

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	1,07	0,87	0,72	Trimestrali %				
6-Mesi	2,67	2,29	2,00	2025	0,29	3,14	1,48	-
1-Anno	5,74	5,15	4,35	2024	2,02	0,97	3,57	1,83
3-Anni Ann.ti	8,48	8,09	7,05	2023	2,62	2,17	2,04	5,51
5-Anni Ann.ti	3,10	3,36	2,75	2022	-5,03	-10,17	-1,22	4,36
10-Anni Ann.ti Rendimenti aggiornati al 04/12/2	3,51	3,90	3,18	2021	0,31	1,80	0,71	-0,64

Fondo

3,50

0,53

## Portafoglio 31/10/2025





Da 10 a 12 cedole

Oltre 12 cedole

Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
<b>Duration Effettiva</b>	
Maturity effettiva	2,96
Qualità Credito Media	E

Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
	0		0
AAA	0,00	BBB	0,16
AA	0,00	BB	58,75
Α	0,00	В	32,40
		Below B	7,44
		Not Rated	1,25

Titoli principali		
Nome S	Settore	%
Electricite de France SA 7.5%	_	1,49
ELO SA 2.875%	_	1,42
Carnival Corporation 5.75%	_	1,14
Teva Pharmaceutical Finance	_	1,13
Pictet-Sovereign Short-Term	-	1,13
Rakuten Group Inc. 4.25%	_	1,12
Avis Budget Finance plc 7.25%	-	1,07
Takko Fashion GmbH 10.25%	_	0,95
Altice France SAS 5.625%	_	0,93
Motel One GmbH 7.75%	-	0,92
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		11,29
Numero Complessivo di Titoli Azionari		2
Numero Complessivo di Titoli Obbligazio	nari	283

₩ Governativo	1,84
Societario	94,80
★ Cartolarizzazioni	0,95
Enti Locali	0,00
🚅 Liquidità ed equivalenti	2,30
Derivati	0,11
Coupon Range %	Fondo
0 coupon	0,15
Da 0 a 4 cedole	25,66
Da 4 a 6 cedole	36,23
Da 6 a 8 cedole	24,85
Da 8 a 10 cedole	9,10

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	24,71
da 3 a 5	36,70
da 5 a 7	22,08
da 7 a 10	7,83
da 10 a 15	0,00
da 15 a 20	0,00
da 20 a 30	0,23
oltre 30	5,42

Anagrafica	
Società di Gestione	Pictet Asset Management
	(Europe) SA
Telefono	+352 467 171-1
Web	www.am.pictet
Data di Partenza	27/09/2001
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	31/08/2023
NAV (04/12/2025)	EUR 340,26
Patrimonio Netto (MIn)	501,37 EUR
(31/10/2025)	

Patrimonio Classe (MIn)	79,01 EUR
(04/12/2025)	
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU0133806785

Investimento Min. Ingresso	1.000.000 EUR
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	0,83%
Spese correnti	0,83%
Commissione di incentivo	-