

Pictet - Global High Yield HI EUR

Categoria Morningstar™

Obbligazionari Globali High Yield - EUR
Hedged

Benchmark Morningstar

Morningstar Global High-Yield Bond GR
Hedged EUR
Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

ICE BofA Dv Mkts HY TR USD

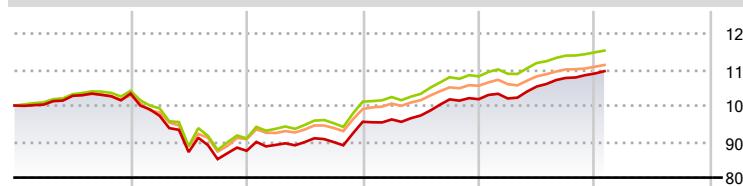
Morningstar Rating™

★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

L'obiettivo del Comparto consiste nel perseguire un reddito e una crescita del capitale investendo principalmente in un portafoglio diversificato di obbligazioni ad alto rendimento comprendente obbligazioni a tasso fisso, a tasso variabile e convertibili. Gli strumenti finanziari idonei sono prevalentemente obbligazioni e obbligazioni convertibili. Il Comparto può servirsi di strumenti finanziari derivati a fini di copertura e di gestione efficiente del portafoglio. Il Comparto inoltre può investire in prodotti strutturati, strumenti del mercato monetario, titoli dati in garanzia, prestiti bancari e cartolarizzazione dei crediti.

Rendimenti



2021 2022 2023 2024 2025 2026-01

3,33	-15,38	9,20	6,58	7,00	0,62
4,07	-12,67	11,23	6,95	6,17	0,41
2,92	-11,84	9,33	6,57	5,36	0,45

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	1,95	1,56	1,21	2026	-	-	-	-
6-Mesi	3,45	2,61	2,48	2025	0,20	3,25	2,26	1,13
1-Anno	6,71	5,51	5,04	2024	0,69	1,14	4,61	0,04
3-Anni Ann.ti	6,16	6,63	5,84	2023	1,87	0,87	0,01	6,26
5-Anni Ann.ti	1,76	2,71	2,06	2022	-5,98	-10,35	-2,25	2,71
10-Anni Ann.ti	2,86	4,62	3,38					

Rendimenti aggiornati al 04/02/2026

Misure di Rischio

3Y Alpha	-0,15	3Y Sharpe Ratio	0,98
3Y Beta	0,99	3Y Std Dev	3,83
3Y R-Squared	96,97	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-0,29	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	0,66	10Y Risk	Med

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

Portafoglio 31/12/2025



Asset Allocation %	Netta
• Azioni	0,12
• Obbligazioni	95,87
• Liquidità	3,46
• Altro	0,55

Fixed Income Style Box™	Duration Effettiva	Fondo	Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
Box™	Maturity effettiva	3,83	AAA	0,00	BBB	0,17
	Qualità Credito Media	B	AA	0,00	BB	52,90
	Alto Med Basso	A	0,00	B	33,13	Below B
	Sensibilità ai Tassi					13,24
						Not Rated
						0,56

Titoli principali

Nome	Settore	%
Vistra Operations Co LLC...	—	1,23
Carnival Corporation 5,75%	—	1,11
United Rentals, Inc. 3,875%	—	1,10
Rakuten Group Inc. 4,25%	—	1,00
Avis Budget Finance plc 7,25%	—	0,99
Tenet Healthcare Corporation...	—	0,98
Jazz Securities Designated...	—	0,93
FMG Resources (August 2006)...	—	0,84
TransDigm, Inc. 6,375%	—	0,80
CCO Holdings, LLC/ CCO...	—	0,78
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		9,76
Numeri Complessivo di Titoli Azionari	1	
Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari	261	

Fixed Income Sector Weightings %

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	0,00
Societario	95,82
Cartolarizzazioni	0,70
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	4,10
Derivati	-0,62

Coupon Range %

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	0,00
Da 0 a 4 cedole	9,97
Da 4 a 6 cedole	38,38
Da 6 a 8 cedole	33,51
Da 8 a 10 cedole	12,90
Da 10 a 12 cedole	3,92
Oltre 12 cedole	1,32

Scadenze %

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	18,99
da 3 a 5	40,48
da 5 a 7	21,93
da 7 a 10	13,48
da 10 a 15	0,54
da 15 a 20	0,26
da 20 a 30	1,21
oltre 30	2,32

Anagrafica

Società di Gestione	Pictet Asset Management (Europe) SA	Patrimonio Classe (Mln)	27,03 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.000.000 EUR
Telefono	+352 467 171-1	(04/02/2026)	Domicilio	T.E.R.	0,52%
Web	www.am.pictet	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	0,52%
Data di Partenza	09/11/2009	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc		
Data Inizio Gestione	31/08/2023	ISIN	LU0448623792		
NAV (04/02/2026)	EUR 124,00				
Patrimonio Netto (Mln)	323,28 USD				
(31/12/2025)					