

# Pictet - Global High Yield HP 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

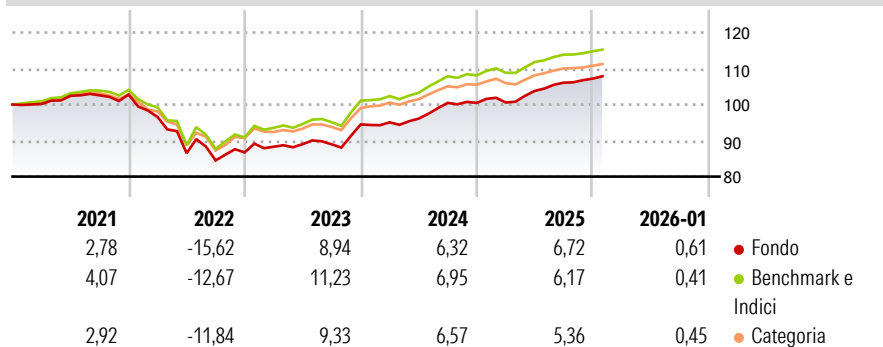
L'obiettivo del Comparto consiste nel perseguire un reddito e una crescita del capitale investendo principalmente in un portafoglio diversificato di obbligazioni ad alto rendimento comprendente obbligazioni a tasso fisso, a tasso variabile e convertibili. Gli strumenti finanziari idonei sono prevalentemente 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.

### Misure di Rischio

3Y Alpha	-0,40	3Y Sharpe Ratio	0,91
3Y Beta	0,99	3Y Std Dev	3,83
3Y R-Squared	97,03	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-0,68	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	0,66	10Y Risk	Med

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

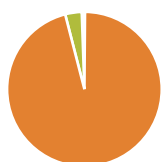
### Rendimenti



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	1,88	1,40	1,21	2026	-	-	-	-
6-Mesi	3,31	2,86	2,48	2025	0,13	3,19	2,20	1,06
1-Anno	6,46	5,64	5,04	2024	0,62	1,09	4,54	-0,01
3-Anni Ann.ti	5,91	6,63	5,84	2023	1,80	0,82	-0,06	6,21
5-Anni Ann.ti	1,44	2,73	2,06	2022	-6,08	-10,40	-2,33	2,65
10-Anni Ann.ti	2,43	4,63	3,38					

Rendimenti aggiornati al 04/02/2026

### Portafoglio 31/12/2025



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

### Fixed Income Style

Box™


Sensibilità ai Tassi

Duration Effettiva

Maturità effettiva

Qualità Credito Media

Fondo

-

3,83

B

Credit Quality %

Fond

o

AAA

AA

A

Below B

Not Rated

Credit Quality %

Fond

o

BBB

BB

B

Below B

Not Rated

Credit Quality %

Fond

o

0,17

52,90

33,13

13,24

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
Numero Complessivo di Titoli Azionari		1
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		261

### 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 %	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 %

	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)	4,17 EUR	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+352 467 171-1	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo	-
Web	www.am.pictet	Valuta del Fondo	EUR	T.E.R.	0,76%
Data di Partenza	09/11/2009	UCITS	Si	Spese correnti	0,76%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	31/08/2023	ISIN	LU0448623875		
NAV (04/02/2026)	EUR 114,75				
Patrimonio Netto (Mln)	323,28 USD				

(31/12/2025)