

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

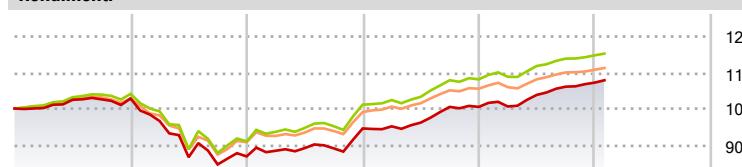
L'obiettivo del Comparto consiste nel perseguire un reddito e una crescita del capitale investendo principalmente in un portafoglio diversificato di obbligazioni ad alto rendimento comprendente obbligazioni a tasso fisso, a tasso variabile e convertibili. Gli strumenti finanziari idonei sono prevalentemente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



2021 2022 2023 2024 2025 2026-01

2,78	-15,62	8,94	6,32	6,72	0,61
4,07	-12,67	11,23	6,95	6,17	0,41
			6,57	5,36	0,45

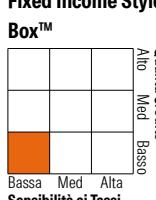
Rendimenti aggiornati al 04/02/2026

Portafoglio 31/12/2025



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

Fixed Income Style



Fondo

Rendimenti Trimestrali %

Q1 Q2 Q3 Q4

2026	-	-	-
------	---	---	---

2025	0,13	3,19	2,20	1,06
------	------	------	------	------

2024	0,62	1,09	4,54	-0,01
------	------	------	------	-------

2023	1,80	0,82	-0,06	6,21
------	------	------	-------	------

2022	-6,08	-10,40	-2,33	2,65
------	-------	--------	-------	------

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 %

Governativo	0,00	Fondo
-------------	------	-------

Societario	95,82	Fondo
------------	-------	-------

Cartolarizzazioni	0,70	Fondo
-------------------	------	-------

Enti Locali	0,00	Fondo
-------------	------	-------

Liquidità ed equivalenti	4,10	Fondo
--------------------------	------	-------

Derivati	-0,62	Fondo
----------	-------	-------

Scadenze %

da 1 a 3	18,99	Fondo
----------	-------	-------

da 3 a 5	40,48	Fondo
----------	-------	-------

da 5 a 7	21,93	Fondo
----------	-------	-------

da 7 a 10	13,48	Fondo
-----------	-------	-------

da 10 a 15	0,54	Fondo
------------	------	-------

da 15 a 20	0,26	Fondo
------------	------	-------

da 20 a 30	1,21	Fondo
------------	------	-------

oltre 30	2,32	Fondo
----------	------	-------

Coupon Range %

0 coupon	0,00	Fondo
----------	------	-------

Da 0 a 4 cedole	9,97	Fondo
-----------------	------	-------

Da 4 a 6 cedole	38,38	Fondo
-----------------	-------	-------

Da 6 a 8 cedole	33,51	Fondo
-----------------	-------	-------

Da 8 a 10 cedole	12,90	Fondo
------------------	-------	-------

Da 10 a 12 cedole	3,92	Fondo
-------------------	------	-------

Oltre 12 cedole	1,32	Fondo
-----------------	------	-------

Anagrafica

Società di Gestione	Pictet Asset Management (Europe) SA	Patrimonio Classe (Mln)	4,17 EUR	Investimento Min. Ingresso
	(04/02/2026)			Investimento Min. Successivo
Telefono	+352 467 171-1	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.
Web	www.am.pictet	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti
Data di Partenza	09/11/2009	UCITS	Si	Commissione di incentivo
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	-
Data Inizio Gestione	31/08/2023	ISIN	LU0448623875	-
NAV (04/02/2026)	EUR 114,75			
Patrimonio Netto (Mln)	323,28 USD			
(31/12/2025)				