

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

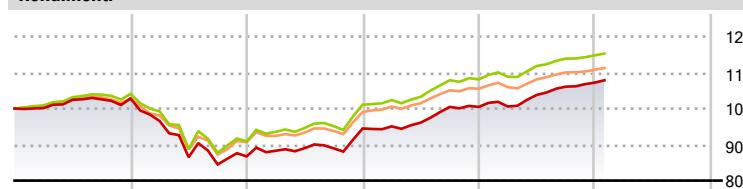
L'obiettivo del Comparto consiste nel perseguire un reddito e una crescita del capitale investendo principalmente in un portafoglio diversificato di obbligazioni ad alto rendimento comprendente obbligazioni a tasso fisso, a tasso variabile e convertibili. Gli strumenti finanziari idonei sono prevalentemente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

Rend. Cumulati %

Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	1,88	1,40
6-Mesi	3,31	2,86
1-Anno	6,46	5,64
3-Anni Ann.ti	5,91	6,63
5-Anni Ann.ti	1,44	2,73
10-Anni Ann.ti	2,43	4,63

Rendimenti aggiornati al 04/02/2026

Rendimenti Trimestrali %

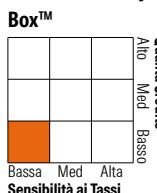
Q1	Q2	Q3	Q4	
-	-	-	-	
2026	-	-	-	
2025	0,13	3,19	2,20	1,06
2024	0,62	1,09	4,54	-0,01
2023	1,80	0,82	-0,06	6,21
2022	-6,08	-10,40	-2,33	2,65

Portafoglio 31/12/2025



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

Fixed Income Style



Fondo

-

Credit Quality %

Fond	Fond	Fond
AAA	0,00	BBB
AA	0,00	BB
A	0,00	B
		33,13
		Below B
		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 %

Fondo
Governativo
Societario
Cartolarizzazioni
Enti Locali
Liquidità ed equivalenti
Derivati

Scadenze %

Fondo
da 1 a 3
da 3 a 5
da 5 a 7
da 7 a 10
da 10 a 15
da 15 a 20
da 20 a 30
oltre 30

Coupon Range %

Fondo
0 coupon
Da 0 a 4 cedole
Da 4 a 6 cedole
Da 6 a 8 cedole
Da 8 a 10 cedole
Da 10 a 12 cedole
Oltre 12 cedole

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)				