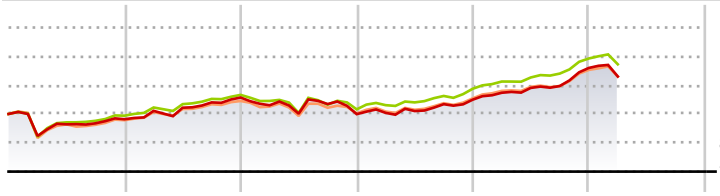
Pictet - Global High Yield P GlobalD

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari Globali High Yield	Morningstar Global High-Yield Bond GR USD Usato nel Report	ICE DM HY ESG Tilt Const TR USD	★★★

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



	2020	2021	2022	2023	2024	2025-03
Fondo	-2,74	11,61	-7,97	7,56	15,36	-3,58
Benchmark e Indici	-0,89	10,92	-6,84	10,47	13,93	-2,34
Categoria	-3,50	10,28	-5,53	7,71	13,88	-2,85

Misure di Rischio

3Y Alpha	-1,08	3Y Sharpe Ratio	0,29
3Y Beta	0,81	3Y Std Dev	7,98
3Y R-Squared	96,49	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-0,48	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	2,21	10Y Risk	-Med

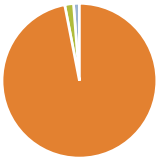
Basati su Morningstar Global High-Yield Bond GR USD (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-10,32	-8,28	-9,55
6-Mesi	-4,48	-3,35	-4,28
1-Anno	0,71	2,31	0,00
3-Anni Ann.ti	1,92	3,49	1,81
5-Anni Ann.ti	3,63	4,93	3,47
10-Anni Ann.ti	2,25	3,88	1,89

Rendimenti aggiornati al 16/04/2025

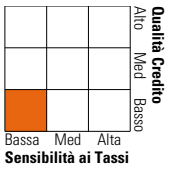
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	-3,58	-	-	-
2024	3,34	2,28	0,85	8,23
2023	0,67	0,95	3,50	2,26
2022	-3,69	-4,21	5,00	-5,00
2021	4,50	1,59	2,67	2,39

Portafoglio 31/03/2025



Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	96,94
Liquidità	1,83
Altro	1,23

Fixed Income Style Box™



Fixed Income	Fondo
Duration Effettiva	-
Maturity effettiva	4,09
Qualità Credito Media	B

Credit Quality %	Fondo	Credit Quality %	Fondo
AAA	0,00	BBB	0,82
AA	0,00	BB	53,20
A	0,00	B	34,14
		Below B	10,52
		Not Rated	1,32

Titoli principali

Nome	Settore	%
Rakuten Group Inc. 4.25%	—	1,21
Altice France S.A 4%	—	1,08
Carnival Corporation 5.75%	—	1,06
United Rentals, Inc. 3.875%	—	1,05
Jazz Securities Designated...	—	0,99
Banco Comercial Portugues,...	—	0,98
Lamar Media Corp. 3.625%	—	0,93
Venture Global LNG Inc. 7%	—	0,91
FMG Resources (August 2006)...	—	0,89
Tenet Healthcare Corporation...	—	0,88
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		9,97
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		233

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	0,00
Societario	98,15
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	1,37
Derivati	0,48

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	0,00
Da 0 a 4 cedole	18,79
Da 4 a 6 cedole	40,64
Da 6 a 8 cedole	23,69
Da 8 a 10 cedole	11,48
Da 10 a 12 cedole	4,17
Oltre 12 cedole	1,24

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	21,46
da 3 a 5	36,07
da 5 a 7	19,14
da 7 a 10	10,01
da 10 a 15	2,40
da 15 a 20	0,52
da 20 a 30	0,34
oltre 30	7,76

Anagrafica

Società di Gestione	Pictet Asset Management (Europe) SA
Telefono	+352 467 171-1
Web	www.am.pictet
Data di Partenza	09/11/2009
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	31/08/2023
NAV (16/04/2025)	USD 192,86
Patrimonio Netto (Mln) (31/03/2025)	345,61 USD

Patrimonio Classe (Mln) (16/04/2025)	6,68 USD
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	USD
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU0448623107

Investimento Min. Ingresso	-
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	0,63%
Spese correnti	0,71%
Commissione di incentivo	-

© 2025 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.