

Pictet - Global High Yield P GlobalD

Categoria Morningstar™

Obbligazionari Globali High Yield

Benchmark Morningstar

Morningstar Global High-Yield Bond GR

USD

Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

ICE BofA Dv Mkts HY TR USD

Morningstar Rating™

★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

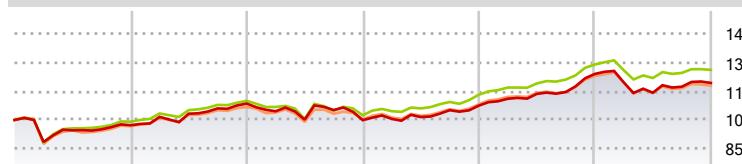
L'obiettivo del Comparto consiste nel perseguire un reddito e una crescita del capitale investendo principalmente in un portafoglio diversificato di obbligazioni ad alto rendimento comprendente obbligazioni a tasso fisso, a tasso variabile e convertibili. Gli strumenti finanziari idonei sono prevalentemente 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	0,39	3Y Sharpe Ratio	0,40
3Y Beta	0,74	3Y Std Dev	6,52
3Y R-Squared	89,19	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-0,42	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	1,78	10Y Risk	-Med

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

Rendimenti



2021	2022	2023	2024	2025	2026-01
11,61	-7,97	7,56	15,36	-3,77	-0,51
10,92	-6,84	10,47	13,93	-2,18	-0,43
10,28	-5,53	7,71	13,88	-4,16	-0,61

- Fondo
- Benchmark e Indici
- Categoria

Rend. Cumulati %

3-Mesi	-0,22	-0,07	-0,59
6-Mesi	2,47	2,03	1,51
1-Anno	-4,17	-3,33	-5,72
3-Anni Ann.ti	5,10	6,00	4,84
5-Anni Ann.ti	3,70	4,49	3,98
10-Anni Ann.ti	4,01	5,73	4,50

Rendimenti aggiornati al 04/02/2026

Rendimenti Trimestrali %

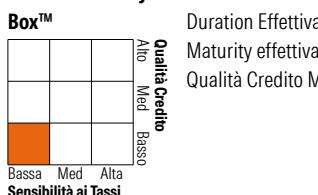
Q1	Q2	Q3	Q4
-	-	-	-
-	-3,58	-4,49	2,77
2026	2025	2024	2023
-	-	-	-
AAA	0,00	BBB	0,17
AA	0,00	BB	52,90
A	0,00	B	33,13
		Below B	13,24
		Not Rated	0,56

Portafoglio 31/12/2025



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

Fixed Income Style Box™



Fondo

Credit Quality %

Fond o	Credit Quality %	Fond o
-	-	-
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 Complessivi di Titoli Azionari	1	
Numeri Complessivi di Titoli Obbligazionari	261	

Fixed Income Sector Weightings %

Fondo
Governativo
Societario
Cartolarizzazioni
Enti Locali
Liquidità ed equivalenti
Derivati

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

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

Anagrafica

Società di Gestione	Pictet Asset Management (Europe) SA	Patrimonio Classe (Mln)	6,99 USD	Investimento Min. Ingresso
Telefono	+352 467 171-1	(04/02/2026)		Investimento Min. Successivo
Web	www.am.pictet	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.
Data di Partenza	09/11/2009	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo
Data Inizio Gestione	31/08/2023	Inc/Acc	Acc	-
NAV (04/02/2026)	USD 213,42	ISIN	LU0448623107	0,71%
Patrimonio Netto (Mln)	323,28 USD			
(31/12/2025)				