

Pictet - Global High Yield P GlobalD

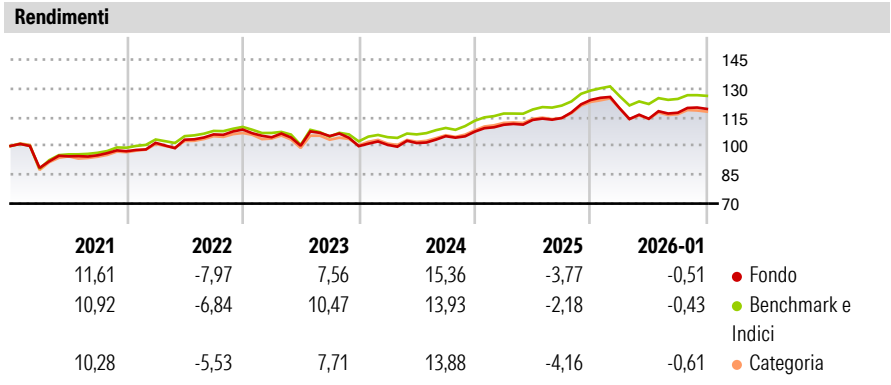
Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari Globali High Yield	Morningstar Global High-Yield Bond GR USD Usato nel Report	ICE BofA Dv Mkts HY TR USD	★★★

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.

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

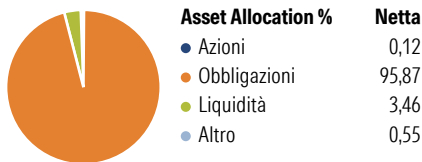
Basati su Morningstar Global High-Yield Bond GR USD (dove applicabile)



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	-0,22	-0,07	-0,59	2026	-	-	-	-
6-Mesi	2,47	2,03	1,51	2025	-3,58	-4,49	2,77	1,69
1-Anno	-4,17	-3,33	-5,72	2024	3,34	2,28	0,85	8,23
3-Anni Ann.ti	5,10	6,00	4,84	2023	0,67	0,95	3,50	2,26
5-Anni Ann.ti	3,70	4,49	3,98	2022	-3,69	-4,21	5,00	-5,00
10-Anni Ann.ti	4,01	5,73	4,50					

Rendimenti aggiornati al 04/02/2026

Portafoglio 31/12/2025



Fixed Income Style Box™	Fondo	Credit Quality %	Fond o	Credit Quality %	Fond o
Duration Effettiva	-	AAA	0,00	BBB	0,17
Maturity effettiva	3,83	AA	0,00	BB	52,90
Qualità Credito Media	B	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
Numero Complessivo di Titoli Azionari		1
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		261

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo	Scadenze %	Fondo
Governativo	0,00	da 1 a 3	18,99
Societario	95,82	da 3 a 5	40,48
Cartolarizzazioni	0,70	da 5 a 7	21,93
Enti Locali	0,00	da 7 a 10	13,48
Liquidità ed equivalenti	4,10	da 10 a 15	0,54
Derivati	-0,62	da 15 a 20	0,26
		da 20 a 30	1,21
		oltre 30	2,32
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		

Anagrafica

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

(31/12/2025)