

Pictet - Global High Yield R 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

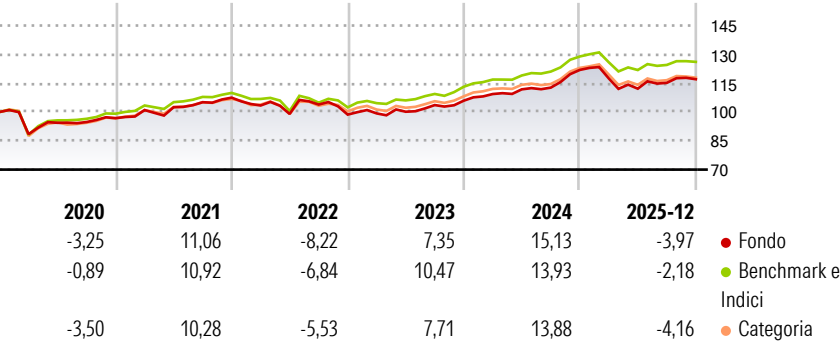
L'obiettivo del Comparto consiste nel perseguire un reddito e una crescita del capitale investendo principalmente in un portafoglio diversificato di obbligazioni ad alto rendimento comprendente obbligazioni a tasso fisso, a tasso variabile e convertibili. Gli strumenti finanziari idonei sono prevalentemente 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	0,15	3Y Sharpe Ratio	0,46
3Y Beta	0,74	3Y Std Dev	6,51
3Y R-Squared	90,42	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-0,71	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	1,88	10Y Risk	-Med

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

Rendimenti



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	1,48	1,16	1,15	2026	-	-	-	-
6-Mesi	3,86	3,21	3,13	2025	-3,64	-4,54	2,72	1,63
1-Anno	-3,49	-2,01	-3,89	2024	3,28	2,23	0,80	8,17
3-Anni Ann.ti	5,60	6,54	5,36	2023	0,63	0,90	3,45	2,21
5-Anni Ann.ti	3,71	4,72	4,18	2022	-3,81	-4,25	4,95	-5,05
10-Anni Ann.ti	3,49	5,82	4,51					

Rendimenti aggiornati al 20/01/2026

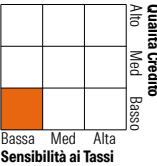
Portafoglio 31/12/2025



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

Fixed Income Style

Box™



Duration Effettiva	Fondo
Maturità effettiva	3,83
Qualità Credito Media	B

Credit Quality %	Fondo	Credit Quality %	Fondo
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

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
Governativo	0,00
Societario	95,82
Cartolarizzazioni	0,70
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	4,10
Derivati	-0,62
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

Scadenze %

	Fondo
da 1 a 3	18,99
da 3 a 5	40,48
da 5 a 7	21,93
da 7 a 10	13,48
da 10 a 15	0,54
da 15 a 20	0,26
da 20 a 30	1,21
oltre 30	2,32

Anagrafica

Società di Gestione	Pictet Asset Management (Europe) SA	Patrimonio Classe (Mln)	17,17 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.	0,84%
Data di Partenza	09/11/2009	UCITS	Si	Spese correnti	0,92%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	31/08/2023	ISIN	LU0448623362		
NAV (20/01/2026)	USD 198,18				
Patrimonio Netto (Mln)	323,28 USD				

(31/12/2025)