

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

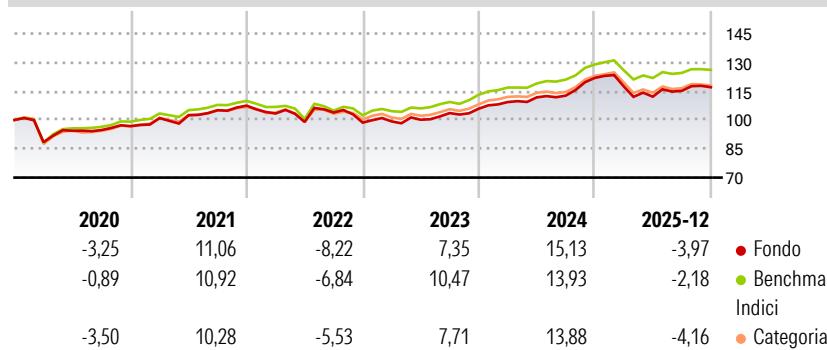
Morningstar Rating™

★★★

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.

Rendimenti



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)

Rend. Cumulati %

| Periodo | Fondo | Bmk | Cat |
|----------------|-------|-------|-------|
| 3-Mesi | 1,48 | 1,16 | 1,15 |
| 6-Mesi | 3,86 | 3,21 | 3,13 |
| 1-Anno | -3,49 | -2,01 | -3,89 |
| 3-Anni Ann.ti | 5,60 | 6,54 | 5,36 |
| 5-Anni Ann.ti | 3,71 | 4,72 | 4,18 |
| 10-Anni Ann.ti | 3,49 | 5,82 | 4,51 |

Rendimenti aggiornati al 20/01/2026

Rendimenti Trimestrali %

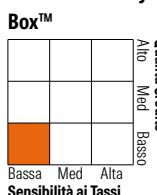
| Periodo | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---------|-------|-------|------|-------|
| 2026 | - | - | - | - |
| 2025 | -3,64 | -4,54 | 2,72 | 1,63 |
| 2024 | 3,28 | 2,23 | 0,80 | 8,17 |
| 2023 | 0,63 | 0,90 | 3,45 | 2,21 |
| 2022 | -3,81 | -4,25 | 4,95 | -5,05 |

Portafoglio 31/12/2025



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

Fixed Income Style



Duration Effettiva

Maturity effettiva

Qualità Credito Media

Fondo

| Credit Quality % | Fond | Credit Quality % | Fond |
|------------------|------|------------------|-------|
| - | - | - | - |
| 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 |
| Numeri Complessivo di Titoli Azionari | 1 | |
| Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari | 261 | |

Fixed Income Sector Weightings %

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

Coupon Range %

| Icona | 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 %

| Icona | 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 |
| | | (20/01/2026) | | Investimento Min. Successivo |
| Telefono | +352 467 171-1 | Domicilio | LUSSEMBURGO | T.E.R. |
| Web | www.am.pictet | Valuta del Fondo | USD | 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 | LU0448623362 | - |
| NAV (20/01/2026) | USD 198,18 | | | |
| Patrimonio Netto (Mln) | 323,28 USD | | | |
| (31/12/2025) | | | | |