

Pictet - Global High Yield HR EUR

Categoria Morningstar™

Obbligazionari Globali High Yield - EUR
Hedged

Benchmark Morningstar

Morningstar Global High-Yield Bond GR
Hedged EUR
Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

ICE BofA Dv Mkts HY TR USD

Morningstar Rating™

★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

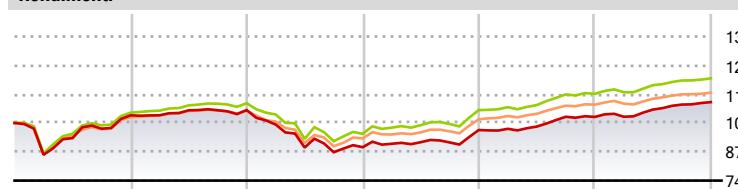
L'obiettivo del Comparto consiste nel perseguire un reddito e una crescita del capitale investendo principalmente in un portafoglio diversificato di obbligazioni ad alto rendimento comprendente obbligazioni a tasso fisso, a tasso variabile e convertibili. Gli strumenti finanziari idonei sono prevalentemente 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 | -0,71 | 3Y Sharpe Ratio | 0,99 |
| 3Y Beta | 0,96 | 3Y Std Dev | 4,04 |
| 3Y R-Squared | 96,74 | 3Y Risk | Med |
| 3Y Info Ratio | -1,32 | 5Y Risk | Med |
| 3Y Tracking Error | 0,75 | 10Y Risk | Med |

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

Rendimenti



| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat | Rendimenti Trimestrali % | | | |
|------------------|-------|------|------|--------------------------|-------|--------|-------|
| | | | | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
| 3-Mesi | 1,58 | 1,25 | 1,24 | | | | |
| 6-Mesi | 3,34 | 2,87 | 2,66 | | | | |
| 1-Anno | 6,39 | 5,82 | 5,33 | 2026 | | | |
| 3-Anni Ann.ti | 6,27 | 7,05 | 6,27 | 2025 | 0,09 | 3,13 | 2,15 |
| 5-Anni Ann.ti | 1,14 | 2,74 | 2,11 | 2024 | 0,57 | 1,03 | 4,49 |
| 10-Anni Ann.ti | 2,12 | 4,78 | 3,48 | 2023 | 1,75 | 0,77 | -0,11 |
| | | | | 2022 | -6,17 | -10,45 | -2,37 |
| | | | | | | | 2,60 |

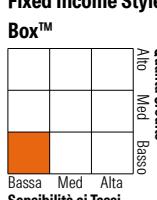
Rendimenti aggiornati al 20/01/2026

Portafoglio 31/12/2025



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

Fixed Income Style



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 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 |

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 |

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 |

Anagrafica

| | | | | |
|------------------------|-------------------------------------|-------------------------|--------------|------------------------------|
| Società di Gestione | Pictet Asset Management (Europe) SA | Patrimonio Classe (Mln) | 14,48 EUR | 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 | EUR | Spese correnti |
| Data di Partenza | 12/01/2010 | UCITS | Si | Commissione di incentivo |
| Nome del Gestore | - | Inc/Acc | Acc | - |
| Data Inizio Gestione | 31/08/2023 | ISIN | LU0472949915 | - |
| NAV (20/01/2026) | EUR 109,08 | | | |
| Patrimonio Netto (Mln) | 323,28 USD | | | |
| (31/12/2025) | | | | |