

# Pictet - Global High Yield HR dm

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari Globali High Yield - EUR Hedged	Morningstar Global High-Yield Bond GR Hedged EUR Usato nel Report	ICE BofA Dv Mkts HY TR USD	★★
<b>Obiettivo d'Investimento Dichiarato</b>			
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.			
<b>Misure di Rischio</b>			
3Y Alpha	-0,70	3Y Sharpe Ratio	0,99
3Y Beta	0,95	3Y Std Dev	4,03
3Y R-Squared	96,72	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-1,32	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	0,76	10Y Risk	Med
Basati su Morningstar Global High-Yield Bond GR Hedged EUR (dove applicabile)			
<b>Portafoglio 31/12/2025</b>			
	<b>Asset Allocation %</b>	<b>Netta</b>	
● Azioni	0,12		
● Obbligazioni	95,87		
● Liquidità	3,46		
● Altro	0,55		
<b>Fixed Income Style Box™</b>			
	Duration Effettiva	Fondo	<b>Credit Quality %</b>
	Maturity effettiva	3,83	<b>Fond</b>
	Qualità Credito Media	B	<b>Credit Quality %</b>
Alto			<b>Fond</b>
Med			<b>o</b>
Basso			<b>o</b>
Bassa			AAA 0,00 BBB 0,17
Med			AA 0,00 BB 52,90
Alta			A 0,00 B 33,13
			Below B 13,24
			Not Rated 0,56
Rendimenti aggiornati al 29/01/2026			
<b>Titoli principali</b>			
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		
<b>Fixed Income Sector Weightings %</b>			
Governativo		0,00	
Societario		95,82	
Cartolarizzazioni		0,70	
Enti Locali		0,00	
Liquidità ed equivalenti		4,10	
Derivati		-0,62	
<b>Coupon Range %</b>			
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	
<b>Anagrafica</b>			
Società di Gestione	Pictet Asset Management (Europe) SA	Patrimonio Classe (Mln)	29,53 EUR
	(29/01/2026)		Investimento Min. Ingresso
Telefono	+352 467 171-1	Domicilio	Investimento Min. Successivo
Web	www.am.pictet	Valuta del Fondo	T.E.R.
Data di Partenza	08/03/2011	UCITS	0,97%
Nome del Gestore	—	Inc/Acc	Spese correnti
Data Inizio Gestione	31/08/2023	Inc	Commissione di incentivo
NAV (29/01/2026)	EUR 55,26	ISIN	—
Patrimonio Netto (Mln)	323,28 USD		
(31/12/2025)		LU0592897721	