

Pictet - Global High Yield HI 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

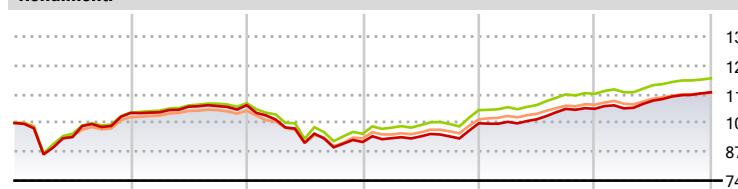
L'obiettivo del Comparto consiste nel perseguire un reddito e una crescita del capitale investendo principalmente in un portafoglio diversificato di obbligazioni ad alto rendimento comprendente obbligazioni a tasso fisso, a tasso variabile e convertibili. Gli strumenti finanziari idonei sono prevalentemente 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	-0,26	3Y Sharpe Ratio	1,10
3Y Beta	0,96	3Y Std Dev	4,04
3Y R-Squared	96,72	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-0,67	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	0,76	10Y Risk	Med

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

Rendimenti



2020 2021 2022 2023 2024 2025-12

4,54	3,33	-15,38	9,20	6,58	7,00
4,65	4,07	-12,67	11,23	6,95	6,17
2,55	2,92	-11,84	9,33	6,57	5,36

- Fondo
- Benchmark e Indici
- Categoria

Rend. Cumulati %

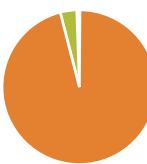
3-Mesi	1,57	1,19	1,02
6-Mesi	3,37	2,63	2,37
1-Anno	6,53	5,42	4,95
3-Anni Ann.ti	6,83	7,00	6,25
5-Anni Ann.ti	1,86	2,82	2,15
10-Anni Ann.ti	2,78	4,54	3,37

Rendimenti aggiornati al 30/01/2026

Rendimenti Trimestrali %

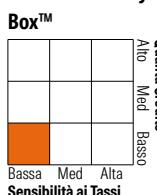
2026	Q1	Q2	Q3	Q4
-	-	-	-	-
-	0,20	3,25	2,26	1,13
-	0,69	1,14	4,61	0,04
-	1,87	0,87	0,01	6,26
-	-5,98	-10,35	-2,25	2,71

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

Bassa Med Alta

Sensibilità ai Tassi

Fondo

-

Credit Quality %

Fond o

AAA 0,00 BBB

AA 0,00 BB

A 0,00 B

Below B

Not Rated

Fond o

0,17

52,90

33,13

13,24

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

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

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)	26,01 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.000.000 EUR
Telefono	+352 467 171-1	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo	-
Web	www.am.pictet	Valuta del Fondo	EUR	T.E.R.	0,52%
Data di Partenza	09/11/2009	UCITS	Si	Spese correnti	0,52%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	31/08/2023	ISIN	LU0448623792		
NAV (30/01/2026)	EUR 123,87				
Patrimonio Netto (Mln)	323,28 USD				
(31/12/2025)					