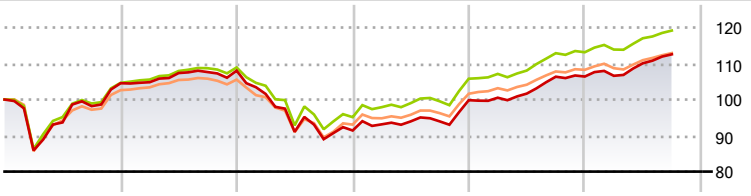
Pictet - Global High Yield HI EUR

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	★★★

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



2020	2021	2022	2023	2024	2025-09	
4,54	3,33	-15,38	9,20	6,58	5,80	Fondo
4,65	4,07	-12,67	11,23	6,95	5,32	Benchmark e Indici
2,55	2,92	-11,84	9,33	6,57	4,47	Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	-0,57	3Y Sharpe Ratio	1,18
3Y Beta	0,94	3Y Std Dev	4,27
3Y R-Squared	97,03	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-1,23	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	0,78	10Y Risk	Med

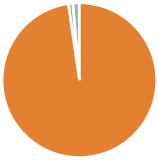
Basati su Morningstar Global High-Yield Bond GR Hedged EUR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	2,15	1,85	1,73
6-Mesi	5,78	4,47	3,79
1-Anno	6,00	5,69	4,70
3-Anni Ann.ti	8,04	9,14	8,22
5-Anni Ann.ti	2,77	3,79	2,98
10-Anni Ann.ti	2,51	4,16	2,92

Rendimenti aggiornati al 03/10/2025

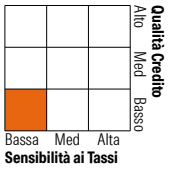
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	0,20	3,25	2,26	-
2024	0,69	1,14	4,61	0,04
2023	1,87	0,87	0,01	6,26
2022	-5,98	-10,35	-2,25	2,71
2021	0,26	2,43	0,26	0,36

Portafoglio 31/08/2025



Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	97,69
Liquidità	0,92
Altro	1,39

Fixed Income Style Box™



	Fondo
Duration Effettiva	-
Maturity 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	%
Altice France S.A 4%	—	1,23
Rakuten Group Inc. 4.25%	—	1,09
Avis Budget Finance plc 7.25%	—	1,08
United Rentals, Inc. 3.875%	—	1,05
Carnival Corporation 5.75%	—	1,05
Tenet Healthcare Corporation...	—	0,95
Jazz Securities Designated...	—	0,92
Lamar Media Corp. 3.625%	—	0,87
OneMain Financial...	—	0,85
FMG Resources (August 2006)...	—	0,83
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		9,91
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		259

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	0,00
Societario	98,78
Cartolarizzazioni	0,28
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	1,11
Derivati	-0,18

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	0,00
Da 0 a 4 cedole	14,05
Da 4 a 6 cedole	36,52
Da 6 a 8 cedole	29,93
Da 8 a 10 cedole	13,00
Da 10 a 12 cedole	4,49
Oltre 12 cedole	2,01

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	20,80
da 3 a 5	39,99
da 5 a 7	22,69
da 7 a 10	10,00
da 10 a 15	1,12
da 15 a 20	0,24
da 20 a 30	0,34
oltre 30	2,71

Anagrafica

Società di Gestione	Pictet Asset Management (Europe) SA
Telefono	+352 467 171-1
Web	www.am.pictet
Data di Partenza	09/11/2009
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	31/08/2023
NAV (03/10/2025)	EUR 121,84
Patrimonio Netto (Mln) (31/08/2025)	344,14 USD

Patrimonio Classe (Mln) (03/10/2025)	25,83 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU0448623792

Investimento Min. Ingresso	1.000.000 EUR
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	0,44%
Spese correnti	0,52%
Commissione di incentivo	-

© 2025 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.