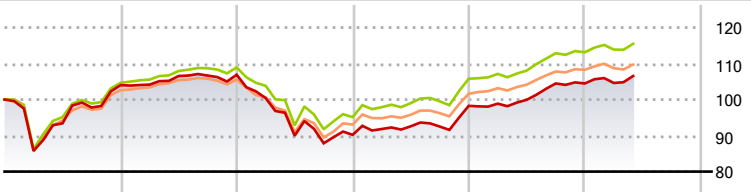
Pictet - Global High Yield HP EUR

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	2025-05	
4,00	2,78	-15,62	8,94	6,32	1,98	Fondo
4,65	4,07	-12,67	11,23	6,95	2,08	Benchmark e Indici
2,55	2,92	-11,84	9,33	6,57	1,47	Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	-1,34	3Y Sharpe Ratio	0,14
3Y Beta	0,92	3Y Std Dev	7,16
3Y R-Squared	98,68	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-1,54	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	1,01	10Y Risk	Med

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	2,26	2,24	1,62
6-Mesi	3,21	3,33	2,38
1-Anno	7,97	8,14	6,62
3-Anni Ann.ti	5,61	7,22	6,32
5-Anni Ann.ti	2,82	4,13	3,40
10-Anni Ann.ti	1,48	3,40	2,22

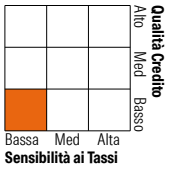
Rendimenti aggiornati al 27/06/2025

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	0,13	-	-	-
2024	0,62	1,09	4,54	-0,01
2023	1,80	0,82	-0,06	6,21
2022	-6,08	-10,40	-2,33	2,65
2021	0,14	2,29	0,12	0,22

Portafoglio 31/05/2025

Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	96,10
Liquidità	2,21
Altro	1,69

Fixed Income Style Box™



	Fondo
Duration Effettiva	-
Maturity effettiva	3,90
Qualità Credito Media	B

Credit Quality %	Fondo	Credit Quality %	Fondo
AAA	0,00	BBB	1,98
AA	0,00	BB	48,62
A	0,00	B	37,67
		Below B	10,22
		Not Rated	1,51

Titoli principali

Nome	Settore	%
Altice France S.A 4%	—	1,19
Avis Budget Finance plc 7.25%	—	1,08
United Rentals, Inc. 3.875%	—	1,07
Rakuten Group Inc. 4.25%	—	1,04
Carnival Corporation 5.75%	—	1,00
Tenet Healthcare Corporation...	—	0,98
Jazz Securities Designated...	—	0,94
Banco Comercial Portugues,...	—	0,92
Lamar Media Corp. 3.625%	—	0,87
OneMain Financial...	—	0,84
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		9,93
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		252

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	0,00
Societario	97,76
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	2,36
Derivati	-0,12

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	0,00
Da 0 a 4 cedole	16,82
Da 4 a 6 cedole	38,56
Da 6 a 8 cedole	25,77
Da 8 a 10 cedole	12,29
Da 10 a 12 cedole	4,61
Oltre 12 cedole	1,96

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	19,63
da 3 a 5	40,57
da 5 a 7	22,55
da 7 a 10	9,71
da 10 a 15	1,35
da 15 a 20	0,23
da 20 a 30	0,34
oltre 30	2,86

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 (27/06/2025)	EUR 110,19
Patrimonio Netto (Mln) (31/05/2025)	331,51 USD

Patrimonio Classe (Mln) (27/06/2025)	3,92 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU0448623875

Investimento Min. Ingresso	-
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	0,68%
Spese correnti	0,76%
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.