

Pictet - Global High Yield I GlobalD

Categoria Morningstar™

Obbligazionari Globali High Yield

Benchmark Morningstar

Morningstar Global High-Yield Bond GR

USD

Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

ICE BofA Dv Mkts HY TR USD

Morningstar Rating™

★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

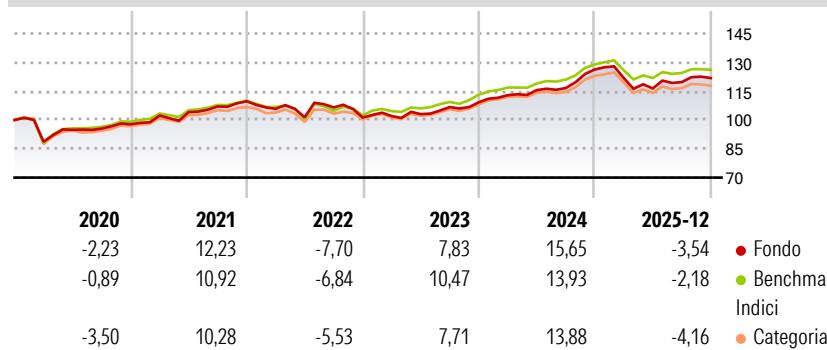
L'obiettivo del Comparto consiste nel perseguire un reddito e una crescita del capitale investendo principalmente in un portafoglio diversificato di obbligazioni ad alto rendimento comprendente obbligazioni a tasso fisso, a tasso variabile e convertibili. Gli strumenti finanziari idonei sono prevalentemente 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	0,60	3Y Sharpe Ratio	0,53
3Y Beta	0,74	3Y Std Dev	6,52
3Y R-Squared	90,39	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-0,45	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	1,89	10Y Risk	-Med

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

Rendimenti



Rend. Cumulati %

Periodo	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-0,75	-0,71	-0,98
6-Mesi	0,93	0,49	0,27
1-Anno	-4,46	-3,47	-4,95
3-Anni Ann.ti	5,77	6,18	5,07
5-Anni Ann.ti	4,24	4,64	4,06
10-Anni Ann.ti	3,95	5,41	4,20

Rendimenti aggiornati al 30/01/2026

Rendimenti Trimestrali %

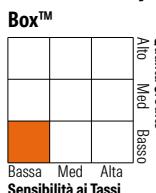
Periodo	Q1	Q2	Q3	Q4
2026				
2025	-3,53	-4,43	2,83	1,75
2024	3,40	2,34	0,92	8,29
2023	0,74	1,01	3,57	2,32
	-3,60	-4,14	5,07	-4,94

Portafoglio 31/12/2025



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

Fixed Income Style



Box™

Duration Effettiva
Maturity effettiva
Qualità Credito Media

Fondo

3,83

Credit Quality %

AAA
AA
A

Fond o

0,00 BBB
0,00 BB
0,00 B

Credit Quality %

0,17
52,90
33,13
13,24
0,56Below 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) (30/01/2026)	42,20 USD	Investimento Min. Ingresso	1.000.000 USD
Telefono	+352 467 171-1	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo	-
Web	www.am.pictet	Valuta del Fondo	USD	T.E.R.	-
Data di Partenza	09/11/2009	UCITS	Si	Spese correnti	0,47%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	31/08/2023	ISIN	LU0448623016		
NAV (30/01/2026)	USD 230,39				
Patrimonio Netto (Mln)	323,28 USD				
(31/12/2025)					