

Pictet - Global High Yield P GlobalD

Categoria Morningstar™

Obbligazionari Globali High Yield
USD
Usato nel Report

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

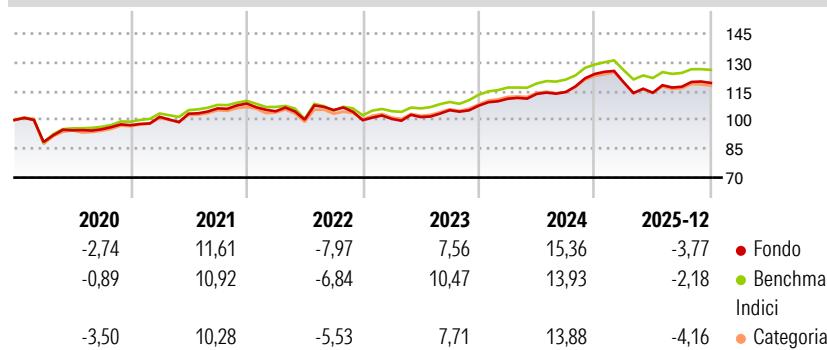
L'obiettivo del Comparto consiste nel perseguire un reddito e una crescita del capitale investendo principalmente in un portafoglio diversificato di obbligazioni ad alto rendimento comprendente obbligazioni a tasso fisso, a tasso variabile e convertibili. Gli strumenti finanziari idonei sono prevalentemente 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	0,36	3Y Sharpe Ratio	0,49
3Y Beta	0,74	3Y Std Dev	6,52
3Y R-Squared	90,38	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-0,60	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 %

3-Mesi	-0,81	-0,71	-0,98
6-Mesi	0,81	0,49	0,27
1-Anno	-4,69	-3,47	-4,95
3-Anni Ann.ti	5,51	6,18	5,07
5-Anni Ann.ti	3,92	4,64	4,06
10-Anni Ann.ti	3,51	5,41	4,20

Rendimenti aggiornati al 30/01/2026

Rendimenti Trimestrali %

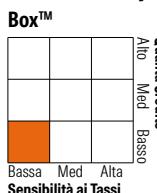
Q1	Q2	Q3	Q4	
2026	-	-	-	
2025	-3,58	-4,49	2,77	1,69
2024	3,34	2,28	0,85	8,23
2023	0,67	0,95	3,50	2,26
	-3,69	-4,21	5,00	-5,00

Portafoglio 31/12/2025



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

Fixed Income Style



Fondo

Credit Quality %

Fond	Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
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	%
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
Societario
Cartolarizzazioni
Enti Locali
Liquidità ed equivalenti
Derivati

Scadenze %

Fondo
da 1 a 3
da 3 a 5
da 5 a 7
da 7 a 10
da 10 a 15
da 15 a 20
da 20 a 30
oltre 30

Coupon Range %

Fondo
0 coupon
Da 0 a 4 cedole
Da 4 a 6 cedole
Da 6 a 8 cedole
Da 8 a 10 cedole
Da 10 a 12 cedole
Oltre 12 cedole

Anagrafica

Società di Gestione	Pictet Asset Management (Europe) SA	Patrimonio Classe (Mln) (30/01/2026)	6,99 USD	Investimento Min. Ingresso	-
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	0,71%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	31/08/2023	ISIN	LU0448623107		
NAV (30/01/2026)	USD 213,17				
Patrimonio Netto (Mln)	323,28 USD				
(31/12/2025)					