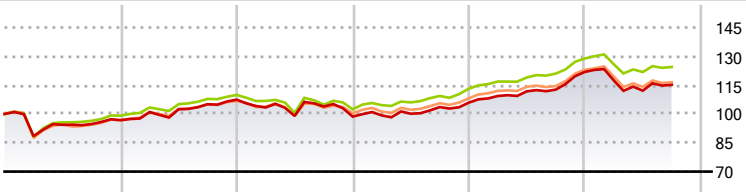
Pictet - Global High Yield R GlobalD

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari Globali High Yield	Morningstar Global High-Yield Bond GR USD 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	
-3,25	11,06	-8,22	7,35	15,13	-5,51	Fondo
-0,89	10,92	-6,84	10,47	13,93	-3,41	Benchmark e Indici
-3,50	10,28	-5,53	7,71	13,88	-5,16	Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	-0,46	3Y Sharpe Ratio	0,11
3Y Beta	0,73	3Y Std Dev	7,12
3Y R-Squared	89,83	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-1,25	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	2,03	10Y Risk	-Med

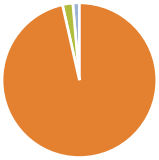
Basati su Morningstar Global High-Yield Bond GR USD (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	2,68	2,36	2,33
6-Mesi	5,41	5,22	4,84
1-Anno	0,99	2,00	0,73
3-Anni Ann.ti	3,60	5,92	4,35
5-Anni Ann.ti	3,82	5,09	4,45
10-Anni Ann.ti	3,32	5,34	4,33

Rendimenti aggiornati al 14/10/2025

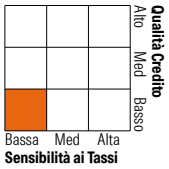
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	-3,64	-4,54	2,72	-
2024	3,28	2,23	0,80	8,17
2023	0,63	0,90	3,45	2,21
2022	-3,81	-4,25	4,95	-5,05
2021	4,38	1,47	2,54	2,26

Portafoglio 30/09/2025



Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	96,47
Liquidità	2,16
Altro	1,37

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%	—	1,20
Rakuten Group Inc. 4.25%	—	1,09
Avis Budget Finance plc 7.25%	—	1,07
United Rentals, Inc. 3.875%	—	1,04
Carnival Corporation 5.75%	—	1,03
Kingpin Inter Hldgs 144A 7.25%	—	0,96
Tenet Healthcare Corporation...	—	0,94
Jazz Securities Designated...	—	0,90
OneMain Financial...	—	0,83
Venture Global LNG Inc. 7%	—	0,81
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		9,89
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		260

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	0,00
Societario	97,50
Cartolarizzazioni	0,28
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	2,12
Derivati	0,10

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	0,00
Da 0 a 4 cedole	12,85
Da 4 a 6 cedole	36,62
Da 6 a 8 cedole	31,43
Da 8 a 10 cedole	11,86
Da 10 a 12 cedole	4,89
Oltre 12 cedole	2,35

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	20,51
da 3 a 5	40,10
da 5 a 7	21,16
da 7 a 10	12,06
da 10 a 15	1,44
da 15 a 20	0,24
da 20 a 30	0,57
oltre 30	2,10

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 (14/10/2025)	USD 192,93
Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2025)	348,40 USD

Patrimonio Classe (Mln) (14/10/2025)	16,91 USD
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	USD
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU0448623362

Investimento Min. Ingresso	-
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	0,84%
Spese correnti	0,92%
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.