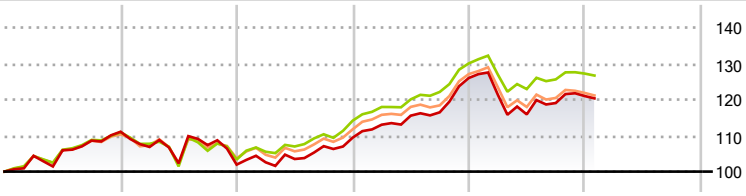
Pictet - Global High Yield R GlobalD

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



2021	2022	2023	2024	2025	2026-01	
11,06	-8,22	7,35	15,13	-3,97	-0,53	Fondo
10,92	-6,84	10,47	13,93	-2,18	-0,43	Benchmark e Indici
10,28	-5,53	7,71	13,88	-4,16	-0,57	Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	0,18	3Y Sharpe Ratio	0,36
3Y Beta	0,74	3Y Std Dev	6,52
3Y R-Squared	89,23	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-0,54	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	1,78	10Y Risk	-Med

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-0,86	-0,45	-0,94
6-Mesi	2,07	1,90	1,50
1-Anno	-6,01	-4,07	-6,54
3-Anni Ann.ti	4,76	5,89	4,53
5-Anni Ann.ti	3,42	4,46	4,04
10-Anni Ann.ti	3,66	5,97	4,88

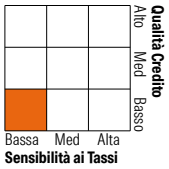
Rendimenti aggiornati al 10/02/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	-3,64	-4,54	2,72	1,63
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

Portafoglio 31/12/2025

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

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	%
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
Numero Complessivo di Titoli Azionari		1
Numero Complessivo 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

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

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

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 (10/02/2026)	USD 199,41
Patrimonio Netto (Mln) (31/12/2025)	323,28 USD
Patrimonio Classe (Mln) (10/02/2026)	17,58 USD
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	USD
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU0448623362
Investimento Min. Ingresso	-
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	-
Spese correnti	0,92%
Commissione di incentivo	-

© 2026 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.