

Pictet - Global High Yield HR EUR

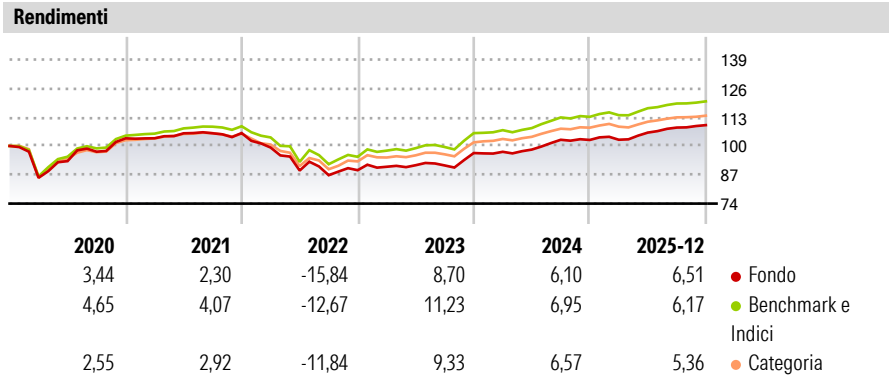
Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari Globali High Yield - EUR Hedged	Morningstar Global High-Yield Bond GR Hedged EUR Usato nel Report	ICE BofA Dv Mkts HY TR USD	★★

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.

Misure di Rischio			
3Y Alpha	-0,71	3Y Sharpe Ratio	0,99
3Y Beta	0,96	3Y Std Dev	4,04
3Y R-Squared	96,74	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-1,32	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	0,75	10Y Risk	Med

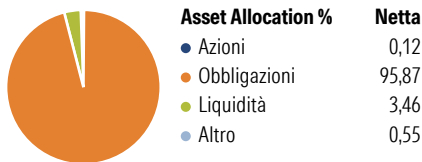
Basati su Morningstar Global High-Yield Bond GR Hedged EUR (dove applicabile)



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	1,46	1,19	1,02	2026	-	-	-	-
6-Mesi	3,14	2,63	2,37	2026	0,09	3,13	2,15	1,01
1-Anno	6,05	5,42	4,95	2025	0,57	1,03	4,49	-0,07
3-Anni Ann.ti	6,35	7,00	6,25	2024	1,75	0,77	-0,11	6,14
5-Anni Ann.ti	1,27	2,82	2,15	2023	-6,17	-10,45	-2,37	2,60
10-Anni Ann.ti	1,96	4,54	3,37	2022				

Rendimenti aggiornati al 30/01/2026

Portafoglio 31/12/2025



Fixed Income Style Box™	Fondo
Duration Effettiva	-
Maturity effettiva	3,83
Qualità Credito Media	B

Qualità Credito: Alto, Med, Basso
Sensibilità ai Tassi: Basso, Med, Alto

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	Patrimonio Classe (Mln)	14,84 EUR	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+352 467 171-1	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo	-
Web	www.am.pictet	Valuta del Fondo	EUR	T.E.R.	0,97%
Data di Partenza	12/01/2010	UCITS	Si	Spese correnti	0,97%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	31/08/2023	ISIN	LU0472949915		
NAV (30/01/2026)	EUR 109,32				
Patrimonio Netto (Mln)	323,28 USD				

(31/12/2025)