

Pictet - Global High Yield HR EUR

Categoria Morningstar™

Obbligazionari Globali High Yield - EUR
Hedged

Benchmark Morningstar

Morningstar Global High-Yield Bond GR
Hedged EUR
Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

ICE BofA Dv Mkts HY TR USD

Morningstar Rating™

★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

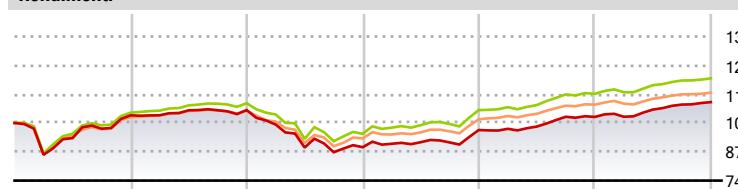
L'obiettivo del Comparto consiste nel perseguire un reddito e una crescita del capitale investendo principalmente in un portafoglio diversificato di obbligazioni ad alto rendimento comprendente obbligazioni a tasso fisso, a tasso variabile e convertibili. Gli strumenti finanziari idonei sono prevalentemente 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	-0,71	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)

Rendimenti



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

Rendimenti aggiornati al 30/01/2026

Portafoglio 31/12/2025



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



Fondo	Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
-	0,00	BBB	0,17	
AAA	0,00	BB	52,90	
AA	0,00	B	33,13	
A	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 Complessivo di Titoli Azionari	1	
Numeri Complessivo 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)	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.
Data di Partenza	12/01/2010	UCITS	Si	Spese correnti
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)			