

# Pictet - Global Sustainable Credit HI EUR

**Categoria Morningstar™**  
Obbligazionari Corporate Globali - EUR  
Hedged

**Benchmark Morningstar**  
Morningstar Global Corporate Bond GR  
Hedged EUR  
Usato nel Report

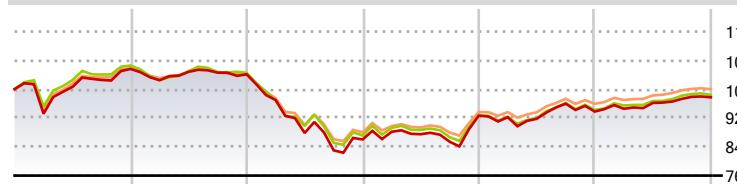
**Benchmark Dichiarato**  
Bloomberg Global Agg Corp USD TR USD

**Morningstar Rating™**  
★★

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

L'obiettivo del Comparto consiste nel perseguire una crescita del reddito e del capitale investendo principalmente in un portafoglio diversificato di obbligazioni e altri titoli di debito nonché in obbligazioni convertibili denominate principalmente in EUR emesse da società private, escludendo il settore finanziario. Gli strumenti finanziari idonei sono principalmente obbligazioni, obbligazioni convertibili e, in misura minore, strumenti derivati e strumenti del mercato monetario. Il Comparto può servirsi di strumenti finanziari derivati per assicurare una gestione efficiente del portafoglio oppure a fini di copertura. Il Comparto inoltre può investire in prodotti strutturati.

## Rendimenti



2020	2021	2022	2023	2024	2025-12
5,62	-1,42	-17,37	7,68	1,23	4,21
6,57	-1,91	-16,66	6,42	1,62	4,43
5,95	-1,62	-15,47	6,45	2,49	4,24

## Misure di Rischio

3Y Alpha	0,11	3Y Sharpe Ratio	0,24
3Y Beta	1,10	3Y Std Dev	6,16
3Y R-Squared	97,07	3Y Risk	Alto
3Y Info Ratio	0,17	5Y Risk	Alto
3Y Tracking Error	1,18	10Y Risk	-

Basati su Morningstar Global Corporate Bond GR Hedged EUR (dove applicabile)

## Rend. Cumulati %

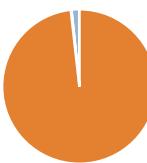
	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	0,42	0,16	0,31
6-Mesi	2,76	2,91	2,59
1-Anno	6,15	6,28	5,88
3-Anni Ann.ti	3,37	3,34	3,66
5-Anni Ann.ti	-1,32	-1,31	-0,99
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 14/01/2026

## Rendimenti Trimestrali %

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	0,82	1,71	1,17	0,45
2024	-0,45	-0,50	4,56	-2,26
2023	2,48	-0,78	-2,39	8,49
2022	-6,86	-9,42	-5,50	3,64

## Portafoglio 31/12/2025



Asset Allocation %	Netta
• Azioni	0,00
• Obbligazioni	98,22
• Liquidità	0,12
• Altro	1,66

## Fixed Income Style Box™



## Fondo

## Duration Effettiva

-

## Maturity effettiva

8,91

## Qualità Credito Media

BBB

## Credit Quality %

## 0

## Fond

0,00

## Credit Quality %

## 0

## Fond

## Fond

## 0

59,49

## AA

1,17

## BB

19,80

## A

17,30

## B

0,00

## Below B

0,00

## Not Rated

2,24

## Titoli principali

Nome	Settore	%
Zurich Finance (Ireland) II...	-	1,66
Sse PLC 4%	-	1,65
Munich Reinsurance AG 5.875%	-	1,52
British Telecommunications...	-	1,50
Allianz SE 6,35%	-	1,41
Norinchukin Bank Ltd. 2,08%	-	1,31
Lennar Corp. 5,2%	-	1,29
Deutsche Telekom...	-	1,26
Volkswagen International...	-	1,26
Pulte Group Inc 7,875%	-	1,23
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	14,07	
Numeri Complessivi di Titoli Azionari	0	
Numeri Complessivi di Titoli Obbligazionari	165	

## Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
Governativo	0,84
Societario	99,04
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	0,74
Derivati	-0,61

## Scadenze %

	Fondo
da 1 a 3	8,85
da 3 a 5	21,59
da 5 a 7	13,07
da 7 a 10	13,95
da 10 a 15	8,60
da 15 a 20	7,03
da 20 a 30	19,12
oltre 30	7,79

## Anagrafica

Società di Gestione	Pictet Asset Management (Europe) SA	Patrimonio Classe (Mln) (14/01/2026)	26,08 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.000.000 EUR
Telefono	+352 467 171-1	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo	-
Web	www.am.pictet	Valuta del Fondo	EUR	T.E.R.	-
Data di Partenza	28/06/2010	UCITS	Si	Spese correnti	0,65%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	01/09/2025	ISIN	LU0503630070		
NAV (14/01/2026)	EUR 156,15				
Patrimonio Netto (Mln)	1.039,11 USD				
(31/12/2025)					