

Pictet-Global Emerging Debt HI dy EUR

Categoria Morningstar™

Obbligazionari Paesi Emergenti EUR

Benchmark Morningstar

Morningstar Emerging Markets Sovereign

Bond GR Hedged EUR

Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

JPM EMBI Global Diversified TR USD

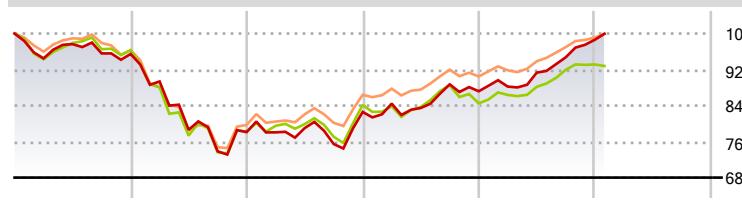
Morningstar Rating™

★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Obiettivo del Comparto è investire in strumenti a reddito fisso di emittenti delle economie emergenti. Grazie alle competenze dei nostri team reddito fisso e mercati emergenti, monitoriamo l'ambiente politico ed economico selezionando le opportunità di investimento più promettenti. La valuta di riferimento è l'USD ma esistono anche categorie di azioni coperte in CHF e EUR.

Rendimenti



2021	2022	2023	2024	2025	2026-01
-4,55	-18,18	5,74	5,56	13,12	1,35
-3,71	-18,74	7,53	0,43	10,22	-0,37
-3,50	-17,21	8,51	4,91	9,89	0,85

Misure di Rischio

3Y Alpha	2,42	3Y Sharpe Ratio	0,61
3Y Beta	0,98	3Y Std Dev	7,43
3Y R-Squared	87,19	3Y Risk	Alto
3Y Info Ratio	0,93	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	2,67	10Y Risk	Med

Basato su Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR Hedged EUR (dove applicabile)

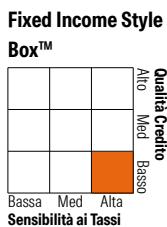
Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	3,79	-0,24	2,15	2026	-	-	-	-
6-Mesi	8,81	4,22	6,33	2025	1,19	3,52	3,73	4,10
1-Anno	12,87	8,88	10,33	2024	2,25	-1,16	6,30	-1,74
3-Anni Ann.ti	7,23	4,58	6,88	2023	-0,07	1,22	-4,49	9,45
5-Anni Ann.ti	0,28	-1,23	0,42	2022	-6,39	-12,01	-6,10	5,79
10-Anni Ann.ti	2,05	1,46	2,23					

Rendimenti aggiornati al 04/02/2026

Portafoglio 31/12/2025



Asset Allocation %	Netta
• Azioni	0,00
• Obbligazioni	123,55
• Liquidità	-23,55
• Altro	0,00



Fondo	Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
-	AAA	0,00	BBB	25,72
-	AA	1,76	BB	26,18
-	A	10,11	B	12,27
-			Below B	18,50
-			Not Rated	5,47

Titoli principali

Nome	Settore	%
5 Year Treasury Note Future...	-	7,45
2 Year Treasury Note Future...	-	2,29
Argentina (Republic Of) 4,125%	-	1,84
Suriname (Republic of) 8,5%	-	1,69
Argentina (Republic Of) 3,5%	-	1,36
Secretaria Do Tesouro...	-	1,26
Pictet-Sovereign Short-Term...	-	1,26
Ecuador (Republic Of) 6,9%	-	1,24
Indonesia (Republic of) 6,625%	-	1,12
Egypt (Arab Republic of) 7,3%	-	1,12
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	20,63	
Numeri Complessivo di Titoli Azionari	0	
Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari	309	

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)	91,41 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.000.000 EUR
Telefono	+352 467 171-1	(03/02/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.am.pictet	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	0,88%
Data di Partenza	26/09/2011	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	0,88%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	01/01/2025	Inc/Acc	Inc		
NAV (04/02/2026)	EUR 162,86	ISIN	LU0655939121		
Patrimonio Netto (Mln)	1.637,53 EUR				
(31/12/2025)					