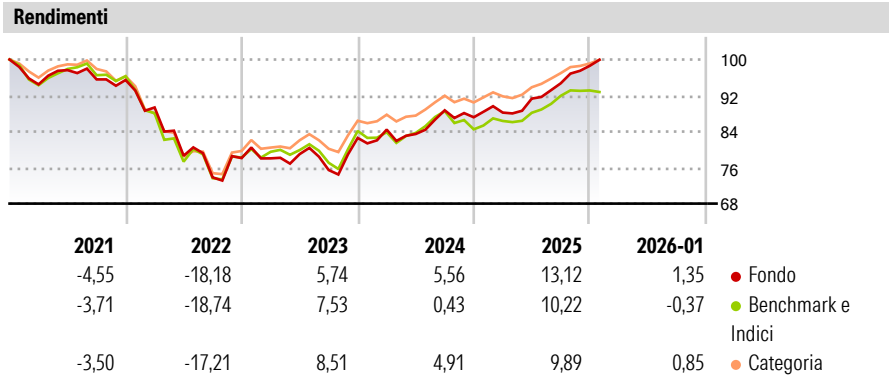


Pictet-Global Emerging Debt HI dy EUR

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari Paesi Emergenti EUR	Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR Hedged EUR Usato nel Report	JPM EMBI Global Diversified TR USD	★★★

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.



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

Basati 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	Fixed Income Style Box™		Fondo	Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond	
	● Azioni		0,00			-		0		0	
	● Obbligazioni		123,55			Duration Effettiva					
	● Liquidità		-23,55			Maturità effettiva	10,99	AAA	0,00	BBB	25,72
	● Altro		0,00			Qualità Credito Media	B	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
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		309

Fixed Income Sector Weightings %		Fondo	Scadenze %		Fondo
Governativo		106,91	da 1 a 3		14,02
Societario		13,92	da 3 a 5		18,10
Cartolarizzazioni		0,00	da 5 a 7		8,93
Enti Locali		0,00	da 7 a 10		18,59
Liquidità ed equivalenti		-24,79	da 10 a 15		13,45
Derivati		3,96	da 15 a 20		5,71
Coupon Range %		Fondo	da 20 a 30		11,59
0 coupon		1,28	oltre 30		1,25
Da 0 a 4 cedole		14,85			
Da 4 a 6 cedole		34,91			
Da 6 a 8 cedole		34,17			
Da 8 a 10 cedole		14,18			
Da 10 a 12 cedole		0,10			
Oltre 12 cedole		0,51			

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)					