

# Pictet-Global Emerging Debt I EUR

**Categoria Morningstar™**

Obbligazionari Paesi Emergenti

**Benchmark Morningstar**

Morningstar Emerging Markets Sovereign

Bond GR USD

Usato nel Report

**Benchmark Dichiarato**

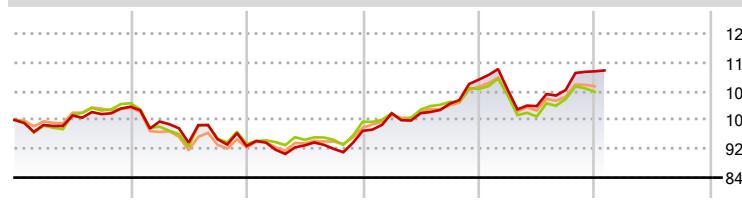
JPM EMBI Global Diversified TR USD

**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	Fondo	Benchmark e Indici	Categoria
3,68	-10,53	4,55	14,65	2,09	0,22	● Fondo	● Benchmark e Indici	● Categoria
4,67	-10,83	6,61	9,13	-0,73	-1,50			
3,54	-10,72	6,70	11,79	0,22	-0,20			

**Misure di Rischio**

3Y Alpha	2,38	3Y Sharpe Ratio	0,50
3Y Beta	0,98	3Y Std Dev	7,29
3Y R-Squared	87,18	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	0,93	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	2,68	10Y Risk	Med

Basati su Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR USD (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	1,65	-2,06	0,43	2026	-	-	-	-
6-Mesi	7,96	2,96	5,33	2025	-2,56	-4,15	4,35	4,75
1-Anno	1,69	-2,20	-0,32	2024	5,03	0,03	2,57	6,40
3-Anni Ann.ti	6,52	3,95	5,98	2023	-1,12	1,35	-1,05	5,44
5-Anni Ann.ti	2,63	1,21	2,52	2022	-3,97	-5,90	1,00	-1,97
10-Anni Ann.ti	3,82	3,13	3,59					

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



Credit Quality %	Fondi	Credit Quality %	Fondi
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	106,91
Societario	13,92
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	-24,79
Derivati	3,96

**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	1,28
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)	21,38 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.	0,83%
Data di Partenza	16/11/2012	UCITS	Si	Spese correnti	0,83%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	01/01/2025	ISIN	LU0852478915		
NAV (04/02/2026)	EUR 457,78				
Patrimonio Netto (Mln)	1.637,53 EUR				
(31/12/2025)					