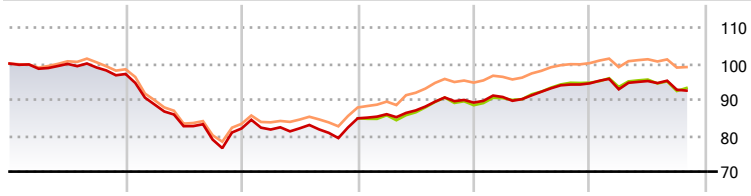
# Pictet-Emerging Corporate Bonds HP EUR

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari Corporate Paesi Emergenti EUR | Morningstar Emerging Markets Corporate Bond 10% China Capped GR Hedged EUR<br>Usato nel Report | JPM CEMBI Broad Diversified TR USD | ★★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il Comparto cerca di ottenere la crescita del reddito e del capitale investendo principalmente in un portafoglio diversificato di obbligazioni e altri titoli di debito emessi o garantiti da società pubbliche o private con sede legale o che svolgono la loro attività prevalentemente in un paese emergente. Gli investimenti possono essere denominati in tutte le valute. Il Comparto può servirsi di strumenti finanziari derivati per assicurare una gestione efficiente del portafoglio oppure a fini di copertura. Il Comparto potrà inoltre investire in prodotti strutturati.

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | -2,91 | -15,56 | 3,41 | 5,15 | 6,00 | -2,13 | Fondo |
| | - | - | - | 4,30 | 7,07 | -1,56 | Benchmark e Indici |
| | -1,56 | -15,27 | 5,37 | 5,54 | 5,75 | -1,08 | Categoria |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -0,21 | 3Y Sharpe Ratio | 0,57 |
| 3Y Beta | 0,88 | 3Y Std Dev | 4,52 |
| 3Y R-Squared | 92,84 | 3Y Risk | +Med |
| 3Y Info Ratio | -0,44 | 5Y Risk | Med |
| 3Y Tracking Error | 1,32 | 10Y Risk | +Med |

Basati su Morningstar Emerging Markets Corporate Bond 10% China Capped GR Hedged EUR (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -2,49 | -1,78 | -1,73 |
| 6-Mesi | -2,47 | -2,20 | -1,67 |
| 1-Anno | -1,59 | -1,18 | -0,61 |
| 3-Anni Ann.ti | 4,85 | 5,34 | 5,06 |
| 5-Anni Ann.ti | -1,07 | -0,86 | -0,36 |
| 10-Anni Ann.ti | 0,19 | 1,24 | 0,91 |

Rendimenti aggiornati al 10/11/2026

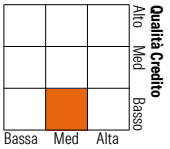
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -1,75 | 2,47 | -2,54 | - |
| 2025 | 1,76 | 0,52 | 3,04 | 0,57 |
| 2024 | 1,35 | 1,22 | 4,13 | -1,57 |
| 2023 | -0,38 | 0,41 | -1,52 | 4,98 |
| 2022 | -8,73 | -6,77 | -4,50 | 3,93 |

## Portafoglio 30/09/2026



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 91,00 |
| Liquidità | 9,00 |
| Altro | 0,00 |

| Fixed Income Style Box™ | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | - |
| Maturity effettiva | 7,03 |
| Qualità Credito Media | BB |




| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|
| AAA | 0,00 | BBB | 23,85 |
| AA | 0,00 | BB | 31,52 |
| A | 3,91 | B | 43,23 |
| | | Below B | 4,71 |
| | | Not Rated | -7,22 |

## Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Volcan Compania Minera... | — | 1,17 |
| Akbank T.A.S. 8.25% | — | 1,16 |
| Hunt Oil Co of Peru LLC,... | — | 1,09 |
| Saavi Energia S.a.r.l. 8.875% | — | 1,08 |
| Muthoot Finance Ltd. 6.375% | — | 1,06 |
| Banco Davivienda SA 8.125% | — | 1,05 |
| Pictet-Sovereign Short-Term... | — | 1,05 |
| Mauritius Commercial Bank... | — | 1,04 |
| Telecom Argentina SA 9.25% | — | 1,02 |
| Ivanhoe Mines Ltd. 7.875% | — | 1,01 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 10,72 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 182 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 9,83 |
| Societario | 91,66 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 8,39 |
| Derivati | -9,88 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 0,04 |
| Da 0 a 4 cedole | 3,78 |
| Da 4 a 6 cedole | 16,32 |
| Da 6 a 8 cedole | 47,92 |
| Da 8 a 10 cedole | 29,36 |
| Da 10 a 12 cedole | 2,31 |
| Oltre 12 cedole | 0,26 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 15,09 |
| da 3 a 5 | 27,55 |
| da 5 a 7 | 13,42 |
| da 7 a 10 | 23,09 |
| da 10 a 15 | 7,35 |
| da 15 a 20 | 4,81 |
| da 20 a 30 | 5,12 |
| oltre 30 | 2,23 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | Pictet Asset Management (Europe) SA |
| Telefono | +352 467 171-1 |
| Web | www.am.pictet |
| Data di Partenza | 26/11/2012 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | 01/10/2023 |
| NAV (10/11/2026) | EUR 86,42 |
| Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2026) | 835,01 USD |

| | |
|---|---|
| Patrimonio Classe (Mln) (10/11/2026) | 8,29 EUR |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU0844698232 |

| | |
|---|---|
| Investimento Min. Ingresso | - |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | - |
| Spese correnti | 1,84% |
| Commissione di incentivo | - |

See disclosures for more details

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.

MORNINGSTAR