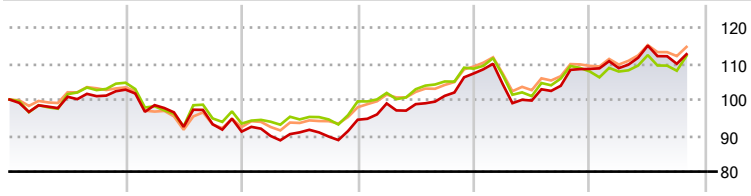
# Pictet-Global Emerging Debt R dm USD

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari Paesi Emergenti | Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR USD<br>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.

## Rendimenti




| 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 2,75 | -11,33 | 3,61 | 13,62 | 1,18 | 3,76 | Fondo |
| 4,67 | -10,83 | 6,61 | 9,13 | -0,73 | 4,02 | Benchmark e Indici |
| 3,54 | -10,72 | 6,70 | 11,79 | 0,22 | 5,04 | Categoria |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 1,88 | 3Y Sharpe Ratio | 0,74 |
| 3Y Beta | 0,97 | 3Y Std Dev | 7,53 |
| 3Y R-Squared | 88,91 | 3Y Risk | +Med |
| 3Y Info Ratio | 0,76 | 5Y Risk | Med |
| 3Y Tracking Error | 2,48 | 10Y Risk | Med |

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

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 0,16 | 2,25 | 1,48 |
| 6-Mesi | 2,54 | 4,18 | 4,10 |
| 1-Anno | 5,42 | 4,42 | 6,74 |
| 3-Anni Ann.ti | 8,22 | 6,32 | 8,07 |
| 5-Anni Ann.ti | 2,10 | 1,57 | 3,25 |
| 10-Anni Ann.ti | 1,92 | 2,39 | 3,02 |

Rendimenti aggiornati al 13/11/2026

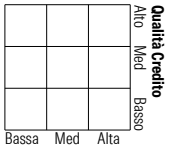
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | 0,20 | 5,76 | -4,40 | - |
| 2025 | -2,77 | -4,36 | 4,11 | 4,52 |
| 2024 | 4,79 | -0,20 | 2,34 | 6,15 |
| 2023 | -1,34 | 1,12 | -1,28 | 5,20 |
| 2022 | -4,18 | -6,11 | 0,77 | -2,19 |

## Portafoglio 31/10/2026



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 90,82 |
| Liquidità | 9,18 |
| Altro | 0,00 |

**Fixed Income Style Box™**




| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | - |
| Maturity effettiva | 9,67 |
| Qualità Credito Media | B |

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|
| AAA | 0,00 | BBB | 7,99 |
| AA | 0,00 | BB | 28,57 |
| A | 5,32 | B | 14,29 |
| | | Below B | 15,13 |
| | | Not Rated | 28,70 |

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| 10 Year Treasury Note Future... | — | 7,10 |
| Argentina (Republic Of) 4.125% | — | 2,50 |
| 5 Year Treasury Note Future... | — | 2,42 |
| 2 Year Treasury Note Future... | — | 1,61 |
| Panama (Republic of) 8% | — | 1,57 |
| Egypt (Arab Republic of) 7.3% | — | 1,49 |
| Mexico (United Mexican... | — | 1,47 |
| Turkey (Republic of) 6.375% | — | 1,46 |
| Pictet-Sovereign Short-Term... | — | 1,42 |
| Colombia (Republic Of) 5.625% | — | 1,41 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 22,43 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 262 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 97,66 |
| Societario | 11,49 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 9,41 |
| Derivati | -18,56 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 0,75 |
| Da 0 a 4 cedole | 6,57 |
| Da 4 a 6 cedole | 30,77 |
| Da 6 a 8 cedole | 45,39 |
| Da 8 a 10 cedole | 16,15 |
| Da 10 a 12 cedole | 0,10 |
| Oltre 12 cedole | 0,27 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 4,74 |
| da 3 a 5 | 11,46 |
| da 5 a 7 | 16,83 |
| da 7 a 10 | 21,70 |
| da 10 a 15 | 16,34 |
| da 15 a 20 | 3,42 |
| da 20 a 30 | 11,81 |
| oltre 30 | 0,56 |

## Anagrafica

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| Società di Gestione | Pictet Asset Management (Europe) SA | Patrimonio Classe (Mln) (13/11/2026) | 14,50 USD | Investimento Min. Ingresso | - |
| Telefono | +352 467 171-1 | Domicilio | LUSSEMBURGO | Investimento Min. Successivo | - |
| Web | www.am.pictet | Valuta del Fondo | USD | T.E.R. | 1,73% |
| Data di Partenza | 07/12/2012 | UCITS | Si | Spese correnti | 1,73% |
| Nome del Gestore | - | Inc/Acc | Inc | Commissione di incentivo | - |
| Data Inizio Gestione | 01/01/2025 | ISIN | LU0852478832 | | |
| NAV (13/11/2026) | USD 206,91 | | | | |
| Patrimonio Netto (Mln) (31/10/2026) | 1.687,93 EUR | | | | |

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