

# Pictet-Emerging Corporate Bonds R DM USD

## Categoria Morningstar™

Obbligazionari Corporate Paesi Emergenti  
Morningstar Emerging Markets Corporate Bond 10% China Capped GR USD  
Usato nel Report

## Benchmark Morningstar

JPM CEMBI Broad Diversified TR USD

## Benchmark Dichiarato

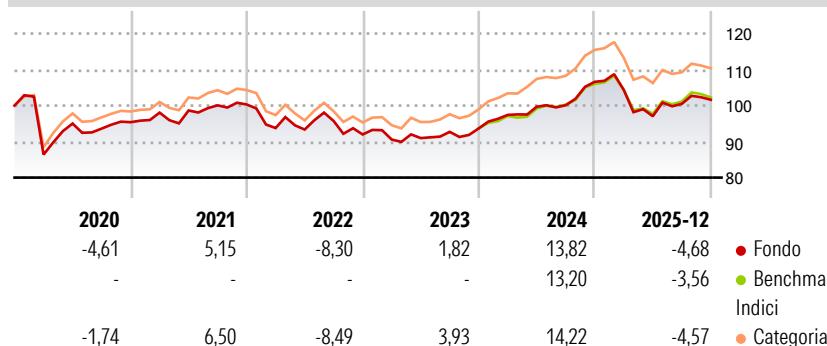
## Morningstar Rating™

★★

### 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



### Misure di Rischio

|                   | 3Y Alpha | -0,95      | 3Y Sharpe Ratio | 0,09 |
|-------------------|----------|------------|-----------------|------|
| 3Y Beta           | 0,91     | 3Y Std Dev | 6,70            |      |
| 3Y R-Squared      | 91,28    | 3Y Risk    | Med             |      |
| 3Y Info Ratio     | -0,87    | 5Y Risk    | Med             |      |
| 3Y Tracking Error | 1,49     | 10Y Risk   | Med             |      |

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

### Rend. Cumulati %

|                | Fondo | Bmk   | Cat   | Rendimenti Trimestrali % | Q1    | Q2    | Q3   | Q4    |
|----------------|-------|-------|-------|--------------------------|-------|-------|------|-------|
| 3-Mesi         | -0,80 | -1,48 | -0,99 | 2026                     | -     | -     | -    | -     |
| 6-Mesi         | 1,02  | 0,74  | 0,37  | 2025                     | -2,10 | -7,00 | 3,54 | 1,12  |
| 1-Anno         | -5,17 | -4,60 | -5,63 | 2024                     | 4,01  | 2,34  | 0,41 | 6,49  |
| 3-Anni Ann.ti  | 2,56  | 3,80  | 3,23  | 2023                     | -1,54 | 0,45  | 1,91 | 1,02  |
| 5-Anni Ann.ti  | 1,06  | 1,85  | 1,71  | 2022                     | -6,53 | -0,44 | 2,53 | -3,89 |
| 10-Anni Ann.ti | 2,00  | 3,63  | 3,10  |                          |       |       |      |       |

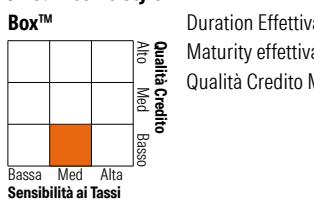
Rendimenti aggiornati al 29/01/2026

### Portafoglio 31/12/2025



|                | Asset Allocation % | Netta |
|----------------|--------------------|-------|
| • Azioni       | 0,00               |       |
| • Obbligazioni | 94,98              |       |
| • Liquidità    | 5,02               |       |
| • Altro        | 0,00               |       |

### Fixed Income Style



### Fondo

| Credit Quality % | Fond | Credit Quality % | Fond  |
|------------------|------|------------------|-------|
| AAA              | 0,00 | BBB              | 28,63 |
| AA               | 0,00 | BB               | 34,48 |
| A                | 5,68 | B                | 20,75 |
|                  |      | Below B          | 3,42  |
|                  |      | Not Rated        | 7,04  |

### Titoli principali

| Nome  | Settore | %    |
|---|---------|------|
| Pictet-Sovereign Short-Term...              | —       | 3,43 |
| Banco Davivienda SA 8.125%                  | —       | 1,08 |
| MAF Global Securities Ltd....               | —       | 1,04 |
| Hunt Oil Co of Peru LLC...                  | —       | 1,01 |
| Egypt (Arab Republic of)...                 | —       | 1,00 |
| Saavi Energia S.r.l. 8.875%                 | —       | 1,00 |
| Ivanhoe Mines Ltd. 7.875%                   | —       | 1,00 |
| LD Celulose International...                | —       | 0,99 |
| Mexico City Airport Trust 5.5%              | —       | 0,98 |
| Banco de Credito del Peru...                | —       | 0,97 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio            | 12,50   |      |
| Numeri Complessivo di Titoli Azionari       | 0       |      |
| Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari | 180     |      |

### Fixed Income Sector Weightings %

|                          | Fondo |
|--------------------------|-------|
| Governativo              | 6,95  |
| Societario               | 89,87 |
| Cartolarizzazioni        | 0,00  |
| Enti Locali              | 0,00  |
| Liquidità ed equivalenti | 3,15  |
| Derivati                 | 0,03  |

### Scadenze %

|            | Fondo |
|------------|-------|
| da 1 a 3   | 10,30 |
| da 3 a 5   | 28,03 |
| da 5 a 7   | 13,40 |
| da 7 a 10  | 24,78 |
| da 10 a 15 | 11,01 |
| da 15 a 20 | 1,71  |
| da 20 a 30 | 7,29  |
| oltre 30   | 2,15  |

### Coupon Range %

|                   | Fondo |
|-------------------|-------|
| 0 coupon          | 0,33  |
| Da 0 a 4 cedole   | 8,82  |
| Da 4 a 6 cedole   | 25,57 |
| Da 6 a 8 cedole   | 39,22 |
| Da 8 a 10 cedole  | 24,10 |
| Da 10 a 12 cedole | 1,50  |
| Oltre 12 cedole   | 0,46  |

### Anagrafica

|                        |                                     |                         |              |                              |
|------------------------|-------------------------------------|-------------------------|--------------|------------------------------|
| Società di Gestione    | Pictet Asset Management (Europe) SA | Patrimonio Classe (Mln) | 5,81 USD     | Investimento Min. Ingresso   |
|                        |                                     | (29/01/2026)            |              | Investimento Min. Successivo |
| Telefono               | +352 467 171-1                      | Domicilio               | LUSSEMBURGO  | T.E.R.                       |
| Web                    | www.am.pictet                       | Valuta del Fondo        | USD          | Spese correnti               |
| Data di Partenza       | 07/01/2013                          | UCITS                   | Si           | Commissione di incentivo     |
| Nome del Gestore       | -                                   | Inc/Acc                 | Inc          |                              |
| Data Inizio Gestione   | 01/10/2023                          | ISIN                    | LU0867918970 |                              |
| NAV (29/01/2026)       | USD 82,79                           |                         |              |                              |
| Patrimonio Netto (Mln) | 778,44 USD                          |                         |              |                              |
| (31/12/2025)           |                                     |                         |              |                              |