# Pictet-Global Emerging Debt I USD

**Categoria Morningstar™**
Obbligazionari Paesi Emergenti

**Benchmark Morningstar**
Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR USD
Usato nel Report

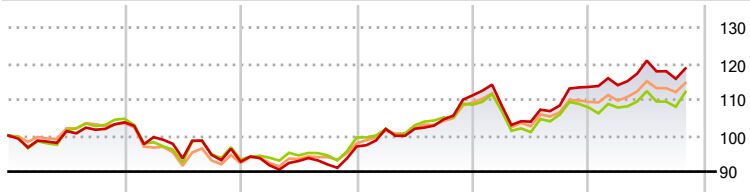
**Benchmark Dichiarato**
JPM EMBI Global Diversified TR USD

**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 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | 3,68 | -10,53 | 4,55 | 14,65 | 2,09 | 4,54 |
| Benchmark e Indici | 4,67 | -10,83 | 6,61 | 9,13 | -0,73 | 4,02 |
| Categoria | 3,54 | -10,72 | 6,70 | 11,79 | 0,22 | 5,04 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 2,78 | 3Y Sharpe Ratio | 0,86 |
| 3Y Beta | 0,97 | 3Y Std Dev | 7,54 |
| 3Y R-Squared | 88,90 | 3Y Risk | +Med |
| 3Y Info Ratio | 1,16 | 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 | 0,99 | 4,86 | 2,62 |
| 6-Mesi | 1,75 | 4,92 | 3,56 |
| 1-Anno | 4,12 | 4,33 | 5,61 |
| 3-Anni Ann.ti | 8,69 | 6,41 | 7,84 |
| 5-Anni Ann.ti | 2,55 | 1,74 | 3,16 |
| 10-Anni Ann.ti | 2,68 | 2,40 | 2,87 |

Rendimenti aggiornati al 24/11/2026

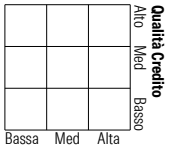
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | 0,42 | 5,99 | -4,18 | - |
| 2025 | -2,56 | -4,15 | 4,34 | 4,76 |
| 2024 | 5,03 | 0,03 | 2,57 | 6,40 |
| 2023 | -1,13 | 1,35 | -1,05 | 5,44 |
| 2022 | -3,97 | -5,90 | 1,00 | -1,97 |

## Portafoglio 31/10/2026



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 90,83 |
| Liquidità | 9,17 |
| Altro | 0,00 |

**Fixed Income Style Box™**




| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | - |
| Maturity effettiva | 10,13 |
| Qualità Credito Media | B |

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|
| AAA | 0,00 | BBB | 13,37 |
| AA | 0,00 | BB | 30,04 |
| A | 5,78 | B | 17,46 |
| | | Below B | 10,79 |
| | | Not Rated | 22,56 |

### 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 |
| Telefono | +352 467 171-1 |
| Web | www.am.pictet |
| Data di Partenza | 03/05/2001 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | 01/01/2025 |
| NAV (24/11/2026) | USD 515,47 |
| Patrimonio Netto (Mln) (31/10/2026) | 1.687,93 EUR |
| Patrimonio Classe (Mln) (24/11/2026) | 221,87 USD |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | USD |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU0128469243 |
| Investimento Min. Ingresso | 1.000.000 USD |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | 0,83% |
| Spese correnti | 0,83% |
| 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