

Pictet-Global Emerging Debt P USD

Categoria Morningstar™

Obbligazionari Paesi Emergenti

Benchmark Morningstar

Morningstar Emerging Markets Sovereign

Bond GR USD

Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

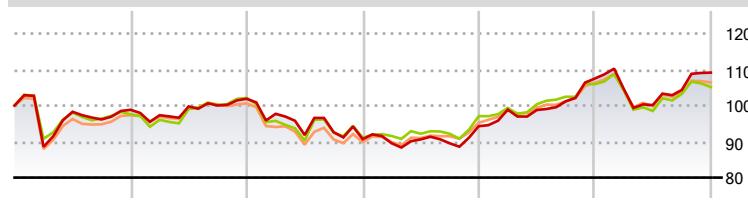
JPM EMBI Global Diversified TR USD

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.

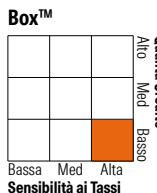
Rendimenti

Misure di Rischio

3Y Alpha	1,84	3Y Sharpe Ratio	0,42
3Y Beta	0,98	3Y Std Dev	7,27
3Y R-Squared	87,22	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	0,71	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
-2,20
0,43
6-Mesi
3,06
5,33
1-Anno
0,79
-0,32
3-Anni Ann.ti
5,88
5,98
5-Anni Ann.ti
2,03
2,52
10-Anni Ann.ti
3,13
3,59
Rendimenti aggiornati al 03/02/2026
Portafoglio 31/12/2025


Asset Allocation %	Netta
• Azioni	0,00
• Obbligazioni	123,55
• Liquidità	-23,55
• Altro	0,00

Fixed Income Style Box™

Fondo
10,99
B
Credit Quality %
Fond
o
Rendimenti Trimestrali %
Q1
Q2
Q3
Q4
2026
-2,69
-4,28
4,20
4,61
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
106,91
Governativo
13,92
Societario
0,00
Cartolarizzazioni
0,00
Enti Locali
0,00
Liquidità ed equivalenti
-24,79
Derivati
3,96
Scadenze %
Fondo
da 1 a 3
14,02
da 3 a 5
18,10
da 5 a 7
8,93
da 7 a 10
18,59
da 10 a 15
13,45
da 15 a 20
5,71
da 20 a 30
11,59
oltre 30
1,25
Coupon Range %
Fondo
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)	73,06 USD	Investimento Min. Ingresso
	(03/02/2026)			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	13/04/1999	UCITS	Si	Commissione di incentivo
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	
Data Inizio Gestione	01/01/2025	ISIN	LU0128467544	
NAV (03/02/2026)	USD 475,19			
Patrimonio Netto (Mln)	1.637,53 EUR			
(31/12/2025)				