

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

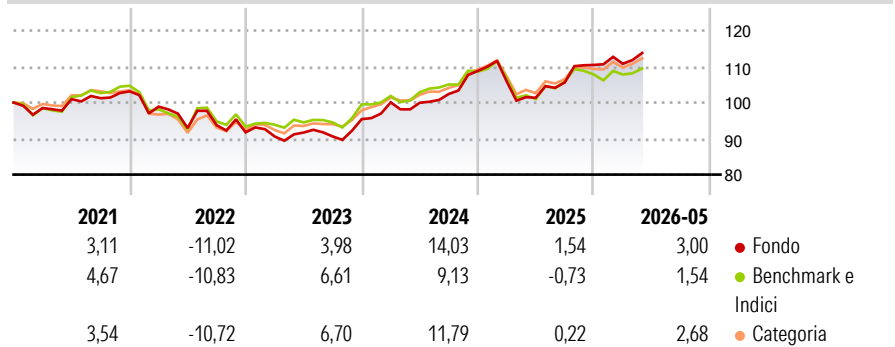
Morningstar Rating™

★★★

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

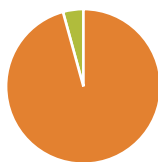
| | | | |
|-------------------|-------|-----------------|------|
| 3Y Alpha | 2,81 | 3Y Sharpe Ratio | 0,67 |
| 3Y Beta | 0,99 | 3Y Std Dev | 7,14 |
| 3Y R-Squared | 89,61 | 3Y Risk | +Med |
| 3Y Info Ratio | 1,22 | 5Y Risk | Med |
| 3Y Tracking Error | 2,47 | 10Y Risk | Med |

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

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat | Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|------------------|-------|-------|-------|--------------------------|-------|-------|-------|-------|
| 3-Mesi | 5,06 | 4,73 | 5,06 | 2026 | 0,29 | - | - | - |
| 6-Mesi | 6,68 | 5,10 | 6,28 | 2025 | -2,69 | -4,28 | 4,20 | 4,61 |
| 1-Anno | 16,14 | 11,84 | 13,52 | 2024 | 4,89 | -0,11 | 2,43 | 6,25 |
| 3-Anni Ann.ti | 8,68 | 5,95 | 8,29 | 2023 | -1,26 | 1,21 | -1,19 | 5,30 |
| 5-Anni Ann.ti | 3,16 | 2,33 | 3,68 | 2022 | -4,11 | -6,03 | 0,86 | -2,10 |
| 10-Anni Ann.ti | 2,82 | 2,76 | 3,40 | | | | | |

Rendimenti aggiornati al 26/06/2026

Portafoglio 31/05/2026



| Asset Allocation % | Netta |
|--------------------|--------|
| ● Azioni | 0,00 |
| ● Obbligazioni | 104,67 |
| ● Liquidità | -4,67 |
| ● Altro | 0,00 |

Fixed Income Style

Box™

| Qualità Credito | Alto | Med | Basso |
|-----------------|------|-----|-------|
| Alta | | | |
| Med | | | |
| Bassa | | | |

Sensibilità ai Tassi

| | |
|-----------------------|-------|
| Duration Effettiva | - |
| Maturità effettiva | 10,48 |
| Qualità Credito Media | B |

| Credit Quality % | Fond | Credit Quality % | Fond |
|------------------|------|------------------|-------|
| AAA | 0,00 | BBB | 9,03 |
| AA | 0,22 | BB | 26,50 |
| A | 6,70 | B | 17,16 |
| | | Below B | 19,96 |
| | | Not Rated | 20,43 |

Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---------|-------|
| 5 Year Treasury Note Future... | — | 6,80 |
| 10 Year Treasury Note Future... | — | 4,06 |
| Argentina (Republic Of) 4.125% | — | 2,78 |
| 2 Year Treasury Note Future... | — | 1,84 |
| Egypt (Arab Republic of) 7.3% | — | 1,57 |
| Secretaria Do Tesouro... | — | 1,41 |
| Panama (Republic of) 8% | — | 1,32 |
| South Africa (Republic of)... | — | 1,24 |
| Guatemala (Republic of) 7.05% | — | 1,13 |
| Indonesia (Republic of) 6.625% | — | 1,09 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 23,23 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 296 |

Fixed Income Sector Weightings %

| | Fondo |
|----------------------------|--------|
| 🏛️ Governativo | 110,53 |
| 🏢 Societario | 9,44 |
| 🏠 Cartolarizzazioni | 0,00 |
| 🏘️ Enti Locali | 0,00 |
| 🏦 Liquidità ed equivalenti | -4,12 |
| 📄 Derivati | -15,85 |

Coupon Range %

| | Fondo |
|-------------------|-------|
| 0 coupon | 0,89 |
| Da 0 a 4 cedole | 10,63 |
| Da 4 a 6 cedole | 32,29 |
| Da 6 a 8 cedole | 40,60 |
| Da 8 a 10 cedole | 15,22 |
| Da 10 a 12 cedole | 0,11 |
| Oltre 12 cedole | 0,27 |

Scadenze %

| | Fondo |
|------------|-------|
| da 1 a 3 | 1,81 |
| da 3 a 5 | 8,49 |
| da 5 a 7 | 21,18 |
| da 7 a 10 | 21,77 |
| da 10 a 15 | 14,79 |
| da 15 a 20 | 2,67 |
| da 20 a 30 | 11,56 |
| oltre 30 | 0,81 |

Anagrafica

| | | | | | |
|------------------------|-------------------------------------|-------------------------|--------------|------------------------------|-------|
| Società di Gestione | Pictet Asset Management (Europe) SA | Patrimonio Classe (Mln) | 76,70 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. | 1,37% |
| Data di Partenza | 13/04/1999 | UCITS | Si | Spese correnti | 1,37% |
| Nome del Gestore | - | Inc/Acc | Acc | Commissione di incentivo | - |
| Data Inizio Gestione | 01/01/2025 | ISIN | LU0128467544 | | |
| NAV (26/06/2026) | USD 480,55 | | | | |
| Patrimonio Netto (Mln) | 1.617,75 EUR | | | | |

(31/05/2026)

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 prodotte; (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.