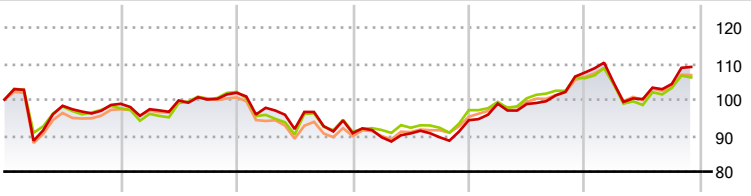
Pictet-Global Emerging Debt P USD

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari Paesi Emergenti	Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR USD 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



2020	2021	2022	2023	2024	2025-11	
-1,18	3,11	-11,02	3,98	14,03	1,45	Fondo
-2,44	4,67	-10,83	6,61	9,13	0,19	Benchmark e Indici
-2,82	3,54	-10,72	6,70	11,79	0,54	Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	1,01	3Y Sharpe Ratio	0,29
3Y Beta	1,00	3Y Std Dev	7,70
3Y R-Squared	89,37	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	0,42	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	5,25	3,52	3,97
6-Mesi	9,39	6,49	6,61
1-Anno	2,19	-0,82	1,23
3-Anni Ann.ti	5,50	4,10	6,29
5-Anni Ann.ti	2,10	1,65	2,92
10-Anni Ann.ti	2,75	2,92	3,22

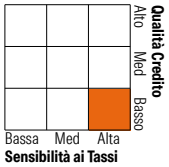
Rendimenti aggiornati al 05/12/2025

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	-2,69	-4,28	4,20	-
2024	4,89	-0,11	2,43	6,25
2023	-1,26	1,21	-1,19	5,30
2022	-4,11	-6,03	0,86	-2,10
2021	-1,52	2,51	0,25	1,88

Portafoglio 31/10/2025

Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	133,02
Liquidità	-33,02
Altro	0,00

Fixed Income Style Box™



	Fondo
Duration Effettiva	-
Maturity effettiva	10,99
Qualità Credito Media	B

Credit Quality %	Fondo	Credit Quality %	Fondo
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...	—	7,95
2 Year Treasury Note Future...	—	2,55
Pictet-Sovereign Short-Term...	—	1,96
Argentina (Republic Of) 4.125%	—	1,74
Suriname (Republic of) 8.5%	—	1,47
Dominican Republic 6.95%	—	1,42
Argentina (Republic Of) 3.5%	—	1,29
Secretaria Do Tesouro...	—	1,26
Colombia (Republic Of) 7.75%	—	1,18
Indonesia (Republic of) 6.625%	—	1,12
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		21,95
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		316

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	121,36
Societario	12,76
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	-34,82
Derivati	0,70

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	1,36
Da 0 a 4 cedole	14,62
Da 4 a 6 cedole	36,11
Da 6 a 8 cedole	34,43
Da 8 a 10 cedole	12,92
Da 10 a 12 cedole	0,10
Oltre 12 cedole	0,46

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	14,29
da 3 a 5	16,52
da 5 a 7	11,20
da 7 a 10	16,85
da 10 a 15	13,88
da 15 a 20	5,33
da 20 a 30	12,62
oltre 30	1,24

Anagrafica

Società di Gestione	Pictet Asset Management (Europe) SA
Telefono	+352 467 171-1
Web	www.am.pictet
Data di Partenza	13/04/1999
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	01/01/2025
NAV (05/12/2025)	USD 463,27
Patrimonio Netto (Mln) (31/10/2025)	1.906,36 USD

Patrimonio Classe (Mln) (05/12/2025)	72,02 USD
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	USD
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU0128467544

Investimento Min. Ingresso	-
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	1,37%
Spese correnti	1,37%
Commissione di incentivo	-

© 2025 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.