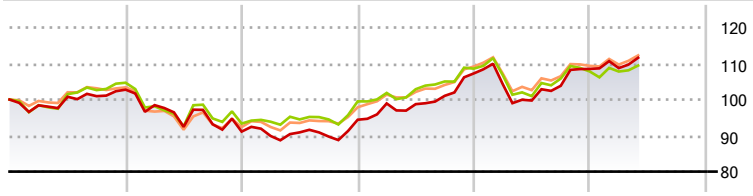
Pictet-Global Emerging Debt R USD

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



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-05
Fondo	2,75	-11,33	3,61	13,62	1,18	2,85
Benchmark e Indici	4,67	-10,83	6,61	9,13	-0,73	1,54
Categoria	3,54	-10,72	6,70	11,79	0,22	2,68

Misure di Rischio

3Y Alpha	2,45	3Y Sharpe Ratio	0,62
3Y Beta	0,99	3Y Std Dev	7,14
3Y R-Squared	89,62	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	1,06	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	2,46	10Y Risk	Med

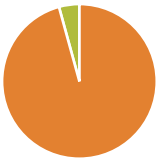
Basati su Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR USD (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	4,96	4,73	5,06
6-Mesi	6,49	5,10	6,28
1-Anno	15,73	11,84	13,52
3-Anni Ann.ti	8,29	5,95	8,29
5-Anni Ann.ti	2,80	2,33	3,68
10-Anni Ann.ti	2,41	2,76	3,40

Rendimenti aggiornati al 26/06/2026

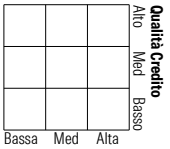
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	0,20	-	-	-
2025	-2,77	-4,36	4,11	4,52
2024	4,79	-0,20	2,34	6,15
2023	-1,35	1,12	-1,28	5,20
2022	-4,18	-6,11	0,77	-2,19

Portafoglio 31/05/2026



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

Fixed Income Style Box™	Fondo
Duration Effettiva	-
Maturity effettiva	10,48
Qualità Credito Media	B



Credit Quality %	Fondo	Credit Quality %	Fondo
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) (26/06/2026)	54,02 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.	1,72%
Data di Partenza	03/05/2001	UCITS	Si	Spese correnti	1,73%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	01/01/2025	ISIN	LU0128469839		
NAV (26/06/2026)	USD 434,14				
Patrimonio Netto (Mln) (31/05/2026)	1.617,75 EUR				

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.