

Pictet-Global Emerging Debt R USD

Categoria Morningstar™

Obbligazionari Paesi Emergenti

Benchmark Morningstar

Morningstar Emerging Markets Sovereign

Bond GR USD

Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

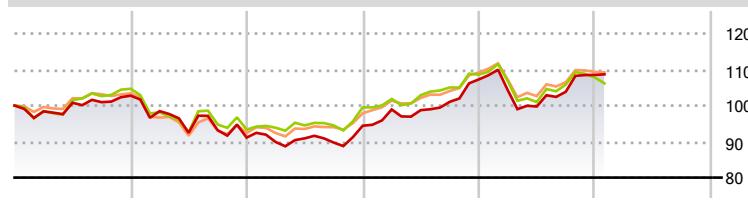
JPM EMBI Global Diversified TR USD

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	2026-01
Fondo	2,75	-11,33	3,61	13,62	1,18	0,14
Benchmark e Indici	4,67	-10,83	6,61	9,13	-0,73	-1,50
Categoria	3,54	-10,72	6,70	11,79	0,22	-0,15

Misure di Rischio

3Y Alpha	1,48	3Y Sharpe Ratio	0,37
3Y Beta	0,98	3Y Std Dev	7,27
3Y R-Squared	87,23	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	0,56	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	2,68	10Y Risk	-Med

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

Rend. Cumulati %

3-Mesi	2,57	-0,82	1,11
6-Mesi	7,47	3,10	4,91
1-Anno	1,12	-2,51	-0,36
3-Anni Ann.ti	6,05	4,28	6,33
5-Anni Ann.ti	2,02	1,46	2,71
10-Anni Ann.ti	3,12	3,39	4,00

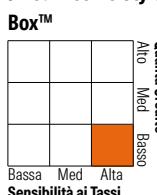
Rendimenti aggiornati al 11/02/2026

Rendimenti Trimestrali %

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
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 31/12/2025


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

Fixed Income Style Box™

Fondo

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

Credit Quality %

Fond o	AAA	0,00 BBB
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
Governativo
Societario
Cartolarizzazioni
Enti Locali
Liquidità ed equivalenti
Derivati

Scadenze %

Fondo
da 1 a 3
da 3 a 5
da 5 a 7
da 7 a 10
da 10 a 15
da 15 a 20
da 20 a 30
oltre 30

Coupon Range %

Fondo
0 coupon
Da 0 a 4 cedole
Da 4 a 6 cedole
Da 6 a 8 cedole
Da 8 a 10 cedole
Da 10 a 12 cedole
Oltre 12 cedole

Anagrafica

Società di Gestione	Pictet Asset Management (Europe) SA	Patrimonio Classe (Mln) (11/02/2026)	55,37 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.
Data di Partenza	03/05/2001	UCITS	Si	Spese correnti
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo
Data Inizio Gestione	01/01/2025	ISIN	LU0128469839	
NAV (11/02/2026)	USD 434,32			
Patrimonio Netto (Mln)	1.637,53 EUR			
(31/12/2025)				