

Pictet-Global Emerging Debt HI EUR

Categoria Morningstar™

Obbligazionari Paesi Emergenti EUR

Benchmark Morningstar

Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR Hedged EUR
Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

JPM EMBI Global Diversified TR USD

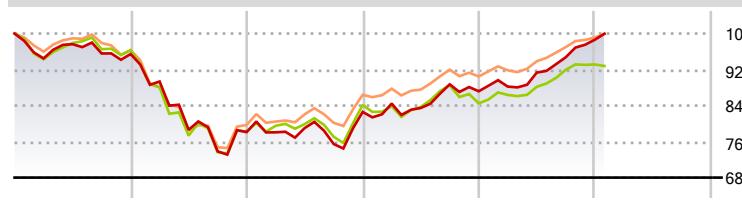
Morningstar Rating™

★★★

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
-4,55	-18,17	5,74	5,56	13,12	1,35
-3,71	-18,74	7,53	0,43	10,22	-0,37
-3,50	-17,21	8,51	4,91	9,89	0,85

Misure di Rischio

3Y Alpha	2,42	3Y Sharpe Ratio	0,61
3Y Beta	0,98	3Y Std Dev	7,43
3Y R-Squared	87,19	3Y Risk	Alto
3Y Info Ratio	0,93	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	2,67	10Y Risk	Med

Basato su Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR Hedged EUR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %

Fondo

Bmk

Cat

Rendimenti Trimestrali %

Q1

Q2

Q3

Q4

3-Mesi

0,04

2,39

6-Mesi

3,89

6,02

1-Anno

8,77

10,10

3-Anni Ann.ti

7,23

6,85

5-Anni Ann.ti

0,28

-1,22

10-Anni Ann.ti

2,13

1,43

Rendimenti aggiornati al 04/02/2026

Rendimenti aggiornati al 04/02/2026

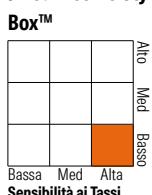
Portafoglio 31/12/2025



Asset Allocation %

• Azioni	0,00
• Obbligazioni	123,55
• Liquidità	-23,55
• Altro	0,00

Fixed Income Style Box™



Fondo

Maturity Effettiva

Qualità Credito Media

B

Credit Quality %

Fond

Credit Quality %

Fond

o

o

AAA

AA

A

Below B

Not Rated

25,72

26,18

12,27

18,50

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	106,91
Societario	13,92
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	-24,79
Derivati	3,96

Coupon Range %

Fondo

0 coupon	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

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

Anagrafica

Società di Gestione	Pictet Asset Management (Europe) SA	Patrimonio Classe (Mln) (04/02/2026)	155,85 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.000.000 EUR
Telefono	+352 467 171-1	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo	-
Web	www.am.pictet	Valuta del Fondo	EUR	T.E.R.	0,88%
Data di Partenza	04/07/2003	UCITS	Si	Spese correnti	0,88%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	01/01/2025	ISIN	LU0170991672		
NAV (04/02/2026)	EUR 304,18				
Patrimonio Netto (Mln)	1.637,53 EUR				
(31/12/2025)					