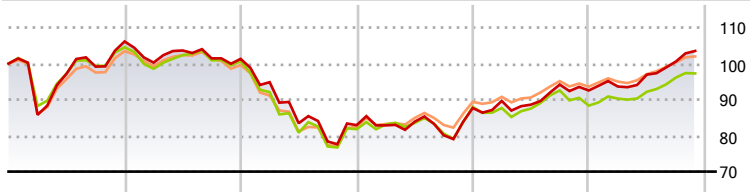
Pictet-Global Emerging Debt HI EUR

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari Paesi Emergenti EUR	Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR Hedged EUR 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
Fondo	6,13	-4,55	-18,17	5,74	5,56	11,86
Benchmark e Indici	4,52	-3,71	-18,74	7,53	0,43	10,11
Categoria	3,35	-3,50	-17,21	8,51	4,91	9,25

Misure di Rischio

3Y Alpha	1,58	3Y Sharpe Ratio	0,60
3Y Beta	1,00	3Y Std Dev	7,58
3Y R-Squared	89,27	3Y Risk	Alto
3Y Info Ratio	0,66	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	2,48	10Y Risk	Med

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	3,24	0,87	1,73
6-Mesi	8,85	6,16	6,34
1-Anno	10,13	6,98	7,93
3-Anni Ann.ti	7,45	5,19	7,48
5-Anni Ann.ti	-0,24	-1,31	0,18
10-Anni Ann.ti	1,86	1,43	1,94

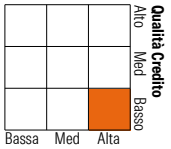
Rendimenti aggiornati al 12/12/2025

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	1,19	3,52	3,73	-
2024	2,25	-1,17	6,30	-1,73
2023	-0,06	1,22	-4,49	9,45
2022	-6,40	-12,01	-6,10	5,80
2021	-5,53	3,35	-2,11	-0,13

Portafoglio 30/11/2025

Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	132,11
Liquidità	-32,11
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...	—	7,67
2 Year Treasury Note Future...	—	2,34
Argentina (Republic Of) 4.125%	—	1,79
Suriname (Republic of) 8.5%	—	1,57
Dominican Republic 6.95%	—	1,44
Argentina (Republic Of) 3.5%	—	1,33
Secretaria Do Tesouro...	—	1,31
Ecuador (Republic Of) 6.9%	—	1,21
Colombia (Republic Of) 7.75%	—	1,14
Indonesia (Republic of) 6.625%	—	1,14
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		20,93
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		311

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	117,24
Societario	13,91
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	-32,52
Derivati	1,37

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	1,60
Da 0 a 4 cedole	14,88
Da 4 a 6 cedole	34,54
Da 6 a 8 cedole	34,11
Da 8 a 10 cedole	14,28
Da 10 a 12 cedole	0,10
Oltre 12 cedole	0,49

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	14,05
da 3 a 5	17,49
da 5 a 7	10,77
da 7 a 10	18,36
da 10 a 15	12,45
da 15 a 20	5,17
da 20 a 30	12,65
oltre 30	1,26

Anagrafica

Società di Gestione	Pictet Asset Management (Europe) SA
Telefono	+352 467 171-1
Web	www.am.pictet
Data di Partenza	04/07/2003
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	01/01/2025
NAV (12/12/2025)	EUR 296,92
Patrimonio Netto (Mln) (30/11/2025)	1.877,34 USD

Patrimonio Classe (Mln) (12/12/2025)	150,04 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU0170991672

Investimento Min. Ingresso	1.000.000 EUR
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	0,88%
Spese correnti	0,88%
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.

MORNINGSTAR