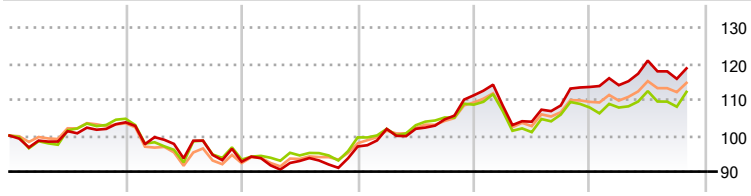
Pictet-Global Emerging Debt I EUR

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	2026-10	
3,68	-10,53	4,55	14,65	2,09	4,54	Fondo
4,67	-10,83	6,61	9,13	-0,73	4,02	Benchmark e Indici
3,54	-10,72	6,70	11,79	0,22	5,05	Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	2,79	3Y Sharpe Ratio	0,86
3Y Beta	0,96	3Y Std Dev	7,54
3Y R-Squared	88,87	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	1,16	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	-0,58	1,59	0,39
6-Mesi	2,59	3,40	3,10
1-Anno	4,34	2,31	4,47
3-Anni Ann.ti	8,57	5,92	7,48
5-Anni Ann.ti	2,98	1,60	3,07
10-Anni Ann.ti	2,85	2,33	2,84

Rendimenti aggiornati al 04/11/2026

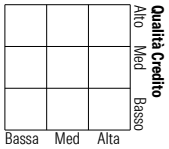
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	0,43	5,99	-4,19	-
2025	-2,56	-4,15	4,35	4,75
2024	5,03	0,03	2,57	6,40
2023	-1,12	1,35	-1,05	5,44
2022	-3,97	-5,90	1,00	-1,97

Portafoglio 30/09/2026



Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	63,24
Liquidità	36,76
Altro	0,00

Fixed Income Style Box™



	Fondo
Duration Effettiva	-
Maturity effettiva	9,67
Qualità Credito Media	B

Credit Quality %	Fondo	Credit Quality %	Fondo
AAA	0,00	BBB	7,99
AA	0,00	BB	28,57
A	5,32	B	14,29
		Below B	15,13
		Not Rated	28,70

Titoli principali

Nome	Settore	%
Pictet-Sovereign Short-Term...	—	3,03
Argentina (Republic Of) 4.125%	—	2,72
10 Year Treasury Note Future...	—	2,21
2 Year Treasury Note Future...	—	1,64
Panama (Republic of) 8%	—	1,58
Egypt (Arab Republic of) 7.3%	—	1,54
Turkey (Republic of) 6.375%	—	1,48
Mexico (United Mexican...	—	1,47
Secretaria Do Tesouro...	—	1,44
Guatemala (Republic of) 7.05%	—	1,36
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		18,46
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		263

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	77,07
Societario	11,06
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	35,32
Derivati	-23,45

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	0,87
Da 0 a 4 cedole	6,67
Da 4 a 6 cedole	30,84
Da 6 a 8 cedole	46,08
Da 8 a 10 cedole	15,15
Da 10 a 12 cedole	0,11
Oltre 12 cedole	0,28

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	5,10
da 3 a 5	11,05
da 5 a 7	17,08
da 7 a 10	24,67
da 10 a 15	16,92
da 15 a 20	3,80
da 20 a 30	13,33
oltre 30	0,62

Anagrafica

Società di Gestione	Pictet Asset Management (Europe) SA	Patrimonio Classe (Mln) (04/11/2026)	21,12 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.	0,83%
Data di Partenza	16/11/2012	UCITS	Si	Spese correnti	0,83%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	01/01/2025	ISIN	LU0852478915		
NAV (04/11/2026)	EUR 469,92				
Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2026)	1.604,21 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.

MORNINGSTAR