

Pictet-Global Emerging Debt I EUR

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

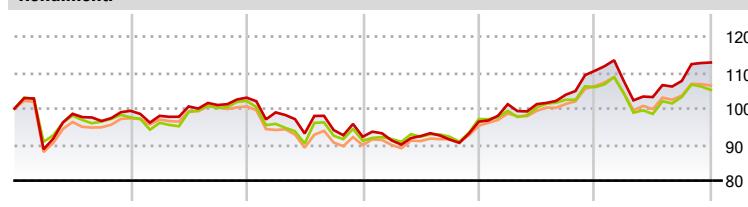
Morningstar Rating™

★★★

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



2020	2021	2022	2023	2024	2025-12
-0,63	3,68	-10,53	4,55	14,65	2,09
-2,44	4,67	-10,83	6,61	9,13	-0,73
-2,82	3,54	-10,72	6,70	11,79	0,22

Misure di Rischio

3Y Alpha	1,99	3Y Sharpe Ratio	0,56
3Y Beta	0,99	3Y Std Dev	7,31
3Y R-Squared	88,88	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	0,83	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	2,54	10Y Risk	Med

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

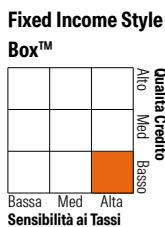
Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	1,04	-2,55	0,22	2026	-	-	-	-
6-Mesi	8,85	4,23	6,02	2025	-2,56	-4,15	4,35	4,75
1-Anno	2,32	-1,94	0,58	2024	5,03	0,03	2,57	6,40
3-Anni Ann.ti	6,07	3,76	5,90	2023	-1,12	1,35	-1,05	5,44
5-Anni Ann.ti	2,67	1,16	2,63	2022	-3,97	-5,90	1,00	-1,97
10-Anni Ann.ti	3,40	2,78	3,55					

Rendimenti aggiornati al 27/01/2026

Portafoglio 31/12/2025



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



Fondo	Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
-	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...	-	7,45
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)	21,11 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.000.000 EUR
Telefono	+352 467 171-1	(27/01/2026)	Domicilio	Investimento Min. Successivo	-
Web	www.am.pictet	Valuta del Fondo	LUSSEMBURGO	T.E.R.	0,83%
Data di Partenza	16/11/2012	UCITS	EUR	Spese correnti	0,83%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	01/01/2025	ISIN	Acc		
NAV (27/01/2026)	EUR 451,33		LU0852478915		
Patrimonio Netto (Mln)	1.637,53 EUR				
(31/12/2025)					