

Pictet-Emerging Corporate Bonds HR EUR

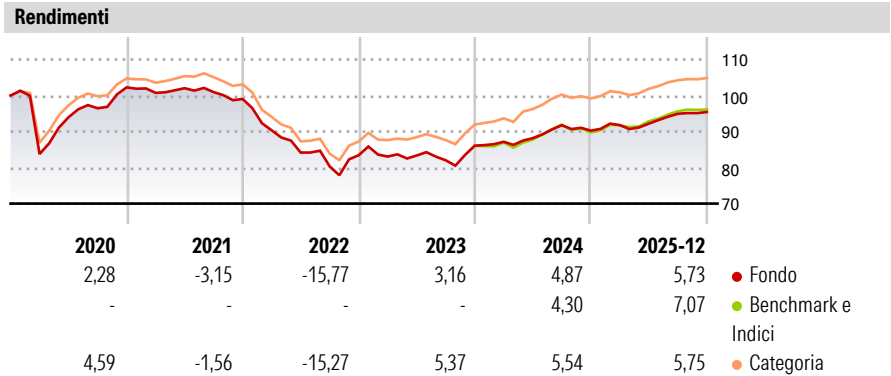
| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|--|---|------------------------------------|---------------------|
| Obbligazionari Corporate Paesi Emergenti EUR | Morningstar Emerging Markets Corporate Bond 10% China Capped GR Hedged EUR <small>Usato nel Report</small> | JPM CEMBI Broad Diversified TR USD | ★★ |

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il Comparto cerca di ottenere la crescita del reddito e del capitale investendo principalmente in un portafoglio diversificato di obbligazioni e altri titoli di debito emessi o garantiti da società pubbliche o private con sede legale o che svolgono la loro attività prevalentemente in un paese emergente. Gli investimenti possono essere denominati in tutte le valute. Il Comparto può servirsi di strumenti finanziari derivati per assicurare una gestione efficiente del portafoglio oppure a fini di copertura. Il Comparto potrà inoltre investire in prodotti strutturati.

| Misure di Rischio | | | |
|-------------------|-------|-----------------|------|
| 3Y Alpha | -0,93 | 3Y Sharpe Ratio | 0,34 |
| 3Y Beta | 0,91 | 3Y Std Dev | 4,75 |
| 3Y R-Squared | 91,29 | 3Y Risk | +Med |
| 3Y Info Ratio | -0,84 | 5Y Risk | Med |
| 3Y Tracking Error | 1,48 | 10Y Risk | +Med |

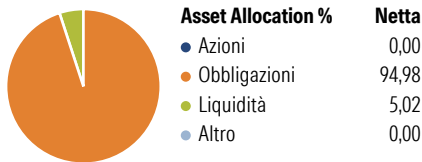
Basati su Morningstar Emerging Markets Corporate Bond 10% China Capped GR Hedged EUR (dove applicabile)



| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat | Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|------------------|-------|-------|-------|--------------------------|-------|-------|-------|-------|
| 3-Mesi | 1,02 | 0,46 | 0,87 | 2026 | - | - | - | - |
| 6-Mesi | 3,27 | 3,11 | 2,70 | 2025 | 1,69 | 0,46 | 2,97 | 0,51 |
| 1-Anno | 5,99 | 6,82 | 5,69 | 2024 | 1,28 | 1,16 | 4,07 | -1,64 |
| 3-Anni Ann.ti | 3,87 | 5,01 | 4,56 | 2023 | -0,43 | 0,34 | -1,59 | 4,93 |
| 5-Anni Ann.ti | -1,16 | -0,52 | -0,29 | 2022 | -8,79 | -6,84 | -4,56 | 3,86 |
| 10-Anni Ann.ti | 0,99 | 2,47 | 2,05 | | | | | |

Rendimenti aggiornati al 30/01/2026

Portafoglio 31/12/2025



| Fixed Income Style Box™ | Fondo |
|-------------------------|-------|
| Duration Effettiva | - |
| Maturità effettiva | 6,61 |
| Qualità Credito Media | BB |

Qualità Credito: Alto, Med, Basso. Sensibilità ai Tassi: Basso, Med, Alto.

| Credit Quality % | Fond | Credit Quality % | Fond |
|------------------|------|------------------|-------|
| AAA | 0,00 | BBB | 28,63 |
| AA | 0,00 | BB | 34,48 |
| A | 5,68 | B | 20,75 |
| | | Below B | 3,42 |
| | | Not Rated | 7,04 |

| Titoli principali | | |
|---|---------|-------|
| Nome | Settore | % |
| Pictet-Sovereign Short-Term... | — | 3,43 |
| Banco Davivienda SA 8.125% | — | 1,08 |
| MAF Global Securities Ltd.... | — | 1,04 |
| Hunt Oil Co of Peru LLC,... | — | 1,01 |
| Egypt (Arab Republic of)... | — | 1,00 |
| Saavi Energia S.a.r.l. 8.875% | — | 1,00 |
| Ivanhoe Mines Ltd. 7.875% | — | 1,00 |
| LD Celulose International... | — | 0,99 |
| Mexico City Airport Trust 5.5% | — | 0,98 |
| Banco de Credito del Peru... | — | 0,97 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 12,50 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 180 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|----------------------------------|-------|
| ■ Governativo | 6,95 |
| ■ Societario | 89,87 |
| ■ Cartolarizzazioni | 0,00 |
| ■ Enti Locali | 0,00 |
| ■ Liquidità ed equivalenti | 3,15 |
| ■ Derivati | 0,03 |
| Coupon Range % | Fondo |
| 0 coupon | 0,33 |
| Da 0 a 4 cedole | 8,82 |
| Da 4 a 6 cedole | 25,57 |
| Da 6 a 8 cedole | 39,22 |
| Da 8 a 10 cedole | 24,10 |
| Da 10 a 12 cedole | 1,50 |
| Oltre 12 cedole | 0,46 |

| Scadenze % | Fondo |
|------------|-------|
| da 1 a 3 | 10,30 |
| da 3 a 5 | 28,03 |
| da 5 a 7 | 13,40 |
| da 7 a 10 | 24,78 |
| da 10 a 15 | 11,01 |
| da 15 a 20 | 1,71 |
| da 20 a 30 | 7,29 |
| oltre 30 | 2,15 |

Anagrafica

| | | | | | |
|------------------------|-------------------------------------|-------------------------|--------------|------------------------------|-------|
| Società di Gestione | Pictet Asset Management (Europe) SA | Patrimonio Classe (Mln) | 17,63 EUR | Investimento Min. Ingresso | - |
| Telefono | +352 467 171-1 | (29/01/2026) | | Investimento Min. Successivo | - |
| Web | www.am.pictet | Domicilio | LUSSEMBURGO | T.E.R. | 2,09% |
| Data di Partenza | 26/11/2012 | Valuta del Fondo | EUR | Spese correnti | 2,10% |
| Nome del Gestore | - | UCITS | Si | Commissione di incentivo | - |
| Data Inizio Gestione | 01/10/2023 | Inc/Acc | Acc | | |
| NAV (30/01/2026) | EUR 84,94 | ISIN | LU0844698315 | | |
| Patrimonio Netto (Mln) | 778,44 USD | | | | |

(31/12/2025)