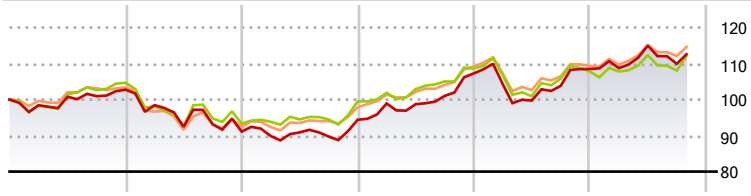
Pictet-Global Emerging Debt R dm USD

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	
2,75	-11,33	3,61	13,62	1,18	3,76	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	5,04	Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	1,88	3Y Sharpe Ratio	0,74
3Y Beta	0,97	3Y Std Dev	7,53
3Y R-Squared	88,91	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	0,76	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	0,47	3,38	2,11
6-Mesi	1,35	4,61	3,80
1-Anno	2,58	3,73	5,67
3-Anni Ann.ti	7,74	6,30	7,99
5-Anni Ann.ti	1,60	1,40	3,04
10-Anni Ann.ti	1,66	2,33	2,97

Rendimenti aggiornati al 20/11/2026

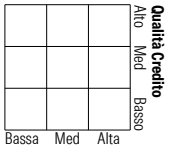
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	0,20	5,76	-4,40	-
2025	-2,77	-4,36	4,11	4,52
2024	4,79	-0,20	2,34	6,15
2023	-1,34	1,12	-1,28	5,20
2022	-4,18	-6,11	0,77	-2,19

Portafoglio 31/10/2026



Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	90,83
Liquidità	9,17
Altro	0,00

Fixed Income Style Box™



	Fondo
Duration Effettiva	-
Maturity effettiva	10,13
Qualità Credito Media	B

Credit Quality %	Fondo	Credit Quality %	Fondo
AAA	0,00	BBB	13,37
AA	0,00	BB	30,04
A	5,78	B	17,46
		Below B	10,79
		Not Rated	22,56

Titoli principali

Nome	Settore	%
10 Year Treasury Note Future...	—	7,10
Argentina (Republic Of) 4.125%	—	2,50
5 Year Treasury Note Future...	—	2,42
2 Year Treasury Note Future...	—	1,61
Panama (Republic of) 8%	—	1,57
Egypt (Arab Republic of) 7.3%	—	1,49
Mexico (United Mexican...	—	1,47
Turkey (Republic of) 6.375%	—	1,46
Pictet-Sovereign Short-Term...	—	1,42
Colombia (Republic Of) 5.625%	—	1,41
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		22,43
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		262

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	97,66
Societario	11,49
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	9,41
Derivati	-18,56

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	0,75
Da 0 a 4 cedole	6,57
Da 4 a 6 cedole	30,77
Da 6 a 8 cedole	45,39
Da 8 a 10 cedole	16,15
Da 10 a 12 cedole	0,10
Oltre 12 cedole	0,27

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	4,74
da 3 a 5	11,46
da 5 a 7	16,83
da 7 a 10	21,70
da 10 a 15	16,34
da 15 a 20	3,42
da 20 a 30	11,81
oltre 30	0,56

Anagrafica

Società di Gestione	Pictet Asset Management (Europe) SA	Patrimonio Classe (Mln) (18/11/2026)	14,39 USD	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+352 467 171-1	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo	-
Web	www.am.pictet	Valuta del Fondo	USD	T.E.R.	1,73%
Data di Partenza	07/12/2012	UCITS	Si	Spese correnti	1,73%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Inc	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	01/01/2025	ISIN	LU0852478832		
NAV (20/11/2026)	USD 203,02				
Patrimonio Netto (Mln) (31/10/2026)	1.687,93 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.