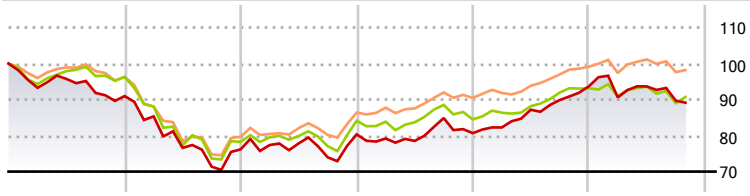
# Pictet - Emerging Debt Blend - HR EUR

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari Paesi Emergenti EUR | Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR Hedged EUR<br>Usato nel Report | JPM ESG EMD Sov HC/LC Blended TR USD | ★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The Fund invests mainly in a diversified portfolio of bonds, money market instruments and other debt securities from Emerging countries. Investment objective To increase the value of your investment, through income and investment growth.

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | -9,04 | -16,25 | 5,46 | 0,43 | 16,09 | -4,85 |
| Benchmark e Indici | -3,71 | -18,74 | 7,53 | 0,43 | 10,22 | -2,61 |
| Categoria | -3,50 | -17,21 | 8,51 | 4,91 | 9,89 | -0,87 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 0,96 | 3Y Sharpe Ratio | 0,54 |
| 3Y Beta | 0,94 | 3Y Std Dev | 7,99 |
| 3Y R-Squared | 71,78 | 3Y Risk | Alto |
| 3Y Info Ratio | 0,17 | 5Y Risk | +Med |
| 3Y Tracking Error | 4,26 | 10Y Risk | - |

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

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -4,09 | -1,28 | -2,24 |
| 6-Mesi | -4,29 | -1,96 | -1,77 |
| 1-Anno | -1,17 | -1,27 | 0,86 |
| 3-Anni Ann.ti | 6,20 | 5,65 | 7,17 |
| 5-Anni Ann.ti | -0,46 | -1,34 | 0,55 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 09/11/2026

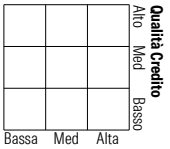
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -3,25 | 3,35 | -4,24 | - |
| 2025 | 1,95 | 5,99 | 3,09 | 4,21 |
| 2024 | -1,44 | -0,85 | 8,09 | -4,92 |
| 2023 | 1,58 | 0,59 | -4,97 | 8,61 |
| 2022 | -6,18 | -10,26 | -6,82 | 6,74 |

## Portafoglio 30/09/2026



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 73,58 |
| Liquidità | 26,42 |
| Altro | 0,00 |

**Fixed Income Style Box™**




| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | - |
| Maturity effettiva | - |
| Qualità Credito Media | |

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Pictet-Sovereign Short-Term... | — | 3,21 |
| 10 Year Treasury Note Future... | — | 2,15 |
| Argentina (Republic Of) 4.125% | — | 2,14 |
| Ministerio de Hacienda y... | — | 2,05 |
| Malaysia (Government Of)... | — | 1,74 |
| Ecuador (Republic Of) 9.25% | — | 1,45 |
| India (Republic of) 6.36% | — | 1,32 |
| Colombia (Republic Of) 8% | — | 1,27 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 15,33 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 283 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 89,97 |
| Societario | 5,89 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 24,51 |
| Derivati | -20,37 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 2,72 |
| Da 0 a 4 cedole | 7,24 |
| Da 4 a 6 cedole | 20,29 |
| Da 6 a 8 cedole | 43,61 |
| Da 8 a 10 cedole | 20,00 |
| Da 10 a 12 cedole | 0,12 |
| Oltre 12 cedole | 6,02 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 14,57 |
| da 3 a 5 | 20,16 |
| da 5 a 7 | 19,65 |
| da 7 a 10 | 17,38 |
| da 10 a 15 | 12,00 |
| da 15 a 20 | 3,29 |
| da 20 a 30 | 7,66 |
| oltre 30 | 0,00 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | Pictet Asset Management (Europe) SA |
| Telefono | +352 467 171-1 |
| Web | www.am.pictet |
| Data di Partenza | 16/09/2019 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | 16/09/2019 |
| NAV (09/11/2026) | EUR 96,33 |
| Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2026) | 77,25 USD |

| | |
|---|---|
| Patrimonio Classe (Mln) (06/11/2026) | 1,80 EUR |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU2049423820 |

| | |
|---|---|
| Investimento Min. Ingresso | - |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | 2,14% |
| Spese correnti | 2,16% |
| Commissione di incentivo | - |

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