

Pictet-Global Emerging Debt I USD

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

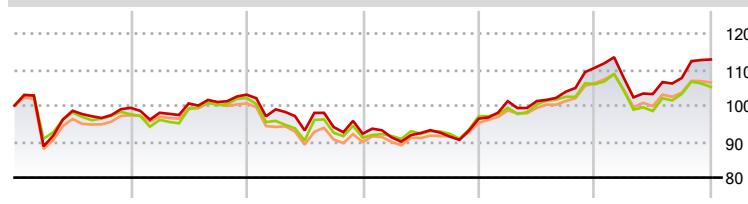
Morningstar Rating™

★★★

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	7,30
3Y R-Squared	88,92	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	0,83	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	2,53	10Y Risk	Med

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

Rend. Cumulati %

3-Mesi	1,18	Bmkm	0,22
6-Mesi	7,74	4,23	6,02
1-Anno	1,55	-1,94	0,58
3-Anni Ann.ti	6,07	3,76	5,90
5-Anni Ann.ti	2,71	1,16	2,63
10-Anni Ann.ti	3,46	2,78	3,55

Rendimenti aggiornati al 28/01/2026

Fondo

Bmkm

Cat

Rendimenti Trimestrali %

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	-2,56	-4,15	4,34	4,76
2024	5,03	0,03	2,57	6,40
2023	-1,13	1,35	-1,05	5,44
2022	-3,97	-5,90	1,00	-1,97

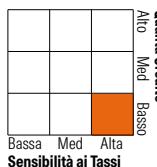
Portafoglio 31/12/2025



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

Fixed Income Style

Box™



Duration Effettiva

Maturity effettiva

Qualità Credito Media

Fondo

10,99

B

Rendimenti

Trimestrali %

2026

2025

2024

2023

2022

Q1

Q2

Q3

Q4

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	106,91
Societario	13,92
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	-24,79
Derivati	3,96

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	1,28
Da 0 a 4 cedole	14,85
Da 4 a 6 cedole	34,91
Da 6 a 8 cedole	34,17
Da 8 a 10 cedole	14,18
Da 10 a 12 cedole	0,10
Oltre 12 cedole	0,51

Anagrafica

Società di Gestione	Pictet Asset Management (Europe) SA	Patrimonio Classe (Mln)	241,47 USD	Investimento Min. Ingresso	1.000.000 USD
Telefono	+352 467 171-1	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo	-
Web	www.am.pictet	Valuta del Fondo	USD	T.E.R.	0,83%
Data di Partenza	03/05/2001	UCITS	Si	Spese correnti	0,83%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	01/01/2025	ISIN	LU0128469243		
NAV (28/01/2026)	USD 538,24				
Patrimonio Netto (Mln)	1.637,53 EUR				
(31/12/2025)					