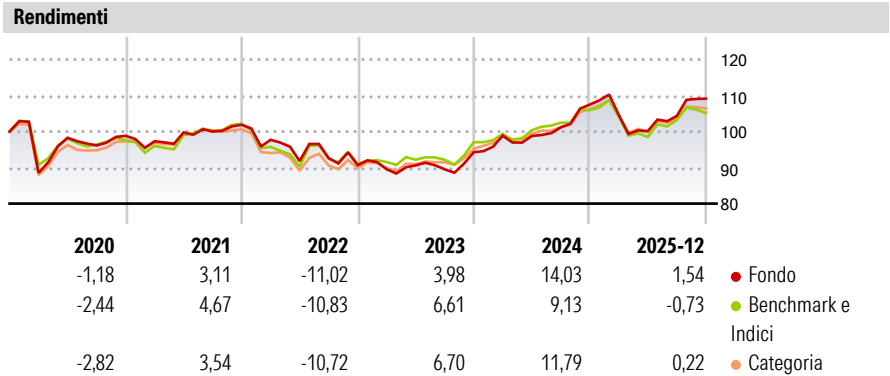


Pictet-Global Emerging Debt P USD

| | | | |
|--------------------------------|--|------------------------------------|----------------------------|
| 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.



| Misure di Rischio | | | |
|-------------------|-------|-----------------|------|
| 3Y Alpha | 1,44 | 3Y Sharpe Ratio | 0,48 |
| 3Y Beta | 0,99 | 3Y Std Dev | 7,29 |
| 3Y R-Squared | 88,92 | 3Y Risk | +Med |
| 3Y Info Ratio | 0,60 | 5Y Risk | Med |
| 3Y Tracking Error | 2,53 | 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 | 7,44 | 4,23 | 6,02 | 2025 | -2,69 | -4,28 | 4,20 | 4,61 |
| 1-Anno | 1,00 | -1,94 | 0,58 | 2024 | 4,89 | -0,11 | 2,43 | 6,25 |
| 3-Anni Ann.ti | 5,49 | 3,76 | 5,90 | 2023 | -1,26 | 1,21 | -1,19 | 5,30 |
| 5-Anni Ann.ti | 2,15 | 1,16 | 2,63 | 2022 | -4,11 | -6,03 | 0,86 | -2,10 |
| 10-Anni Ann.ti | 2,91 | 2,78 | 3,55 | | | | | |

Rendimenti aggiornati al 28/01/2026

| Portafoglio 31/12/2025 | | | | Fixed Income Style Box™ | | | | Credit Quality % | | | |
|---------------------------|--|--|--|-------------------------|--|--|--|------------------|--|--|--|
| | | | | Fondo | | | | Fond | | | |
| Asset Allocation % | | | | Duration Effettiva | | | | o | | | |
| ● Azioni | | | | Maturità effettiva | | | | AAA | | | |
| ● Obbligazioni | | | | Qualità Credito Media | | | | AA | | | |
| ● Liquidità | | | | Qualità Credito | | | | A | | | |
| ● Altro | | | | Sensibilità ai Tassi | | | | Below B | | | |
| Netta | | | | Basso | | | | Not Rated | | | |
| 0,00 | | | | B | | | | 25,72 | | | |
| 123,55 | | | | 10,99 | | | | 1,76 | | | |
| -23,55 | | | | B | | | | 10,11 | | | |
| 0,00 | | | | | | | | | | | |

| 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 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 309 |

| Fixed Income Sector Weightings % | | Fondo | Scadenze % | | Fondo |
|----------------------------------|--|--------|------------|--|-------|
| Governativo | | 106,91 | da 1 a 3 | | 14,02 |
| Societario | | 13,92 | da 3 a 5 | | 18,10 |
| Cartolarizzazioni | | 0,00 | da 5 a 7 | | 8,93 |
| Enti Locali | | 0,00 | da 7 a 10 | | 18,59 |
| Liquidità ed equivalenti | | -24,79 | da 10 a 15 | | 13,45 |
| Derivati | | 3,96 | da 15 a 20 | | 5,71 |
| Coupon Range % | | Fondo | da 20 a 30 | | 11,59 |
| 0 coupon | | 1,28 | oltre 30 | | 1,25 |
| 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) | 72,66 USD | Investimento Min. Ingresso | - |
| Telefono | +352 467 171-1 | (28/01/2026) | | Investimento Min. Successivo | - |
| Web | www.am.pictet | Domicilio | LUSSEMBURGO | T.E.R. | 1,37% |
| Data di Partenza | 13/04/1999 | Valuta del Fondo | USD | Spese correnti | 1,37% |
| Nome del Gestore | - | UCITS | Si | Commissione di incentivo | - |
| Data Inizio Gestione | 01/01/2025 | Inc/Acc | Acc | | |
| NAV (28/01/2026) | USD 474,61 | ISIN | LU0128467544 | | |
| Patrimonio Netto (Mln) | 1.637,53 EUR | | | | |
| (31/12/2025) | | | | | |