

Pictet-Global Emerging Debt R USD

Categoria Morningstar™
Obbligazionari Paesi Emergenti

Benchmark Morningstar
Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR USD
Usato nel Report

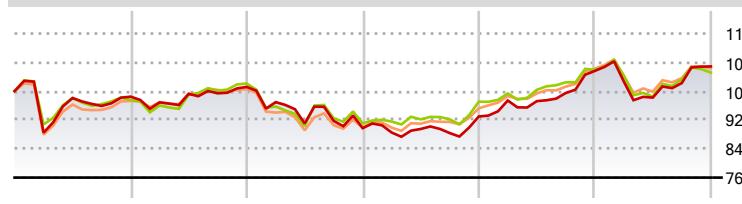
Benchmark Dichiarato
JPM EMBI Global Diversified TR USD

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
-1,52	2,75	-11,33	3,61	13,62	1,18
-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	1,08	3Y Sharpe Ratio	0,43
3Y Beta	0,99	3Y Std Dev	7,29
3Y R-Squared	88,93	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	0,44	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	2,53	10Y Risk	-Med

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

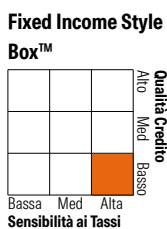
Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	0,95	-2,55	0,22	2026	-	-	-	-
6-Mesi	7,25	4,23	6,02	2025	-2,77	-4,36	4,11	4,52
1-Anno	0,64	-1,94	0,58	2024	4,79	-0,20	2,34	6,15
3-Anni Ann.ti	5,12	3,76	5,90	2023	-1,35	1,12	-1,28	5,20
5-Anni Ann.ti	1,79	1,16	2,63	2022	-4,18	-6,11	0,77	-2,19
10-Anni Ann.ti	2,49	2,78	3,55					

Rendimenti aggiornati al 28/01/2026

Portafoglio 31/12/2025



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



Fondo	Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
-	o	o	o	o
AAA	0,00	BBB	25,72	
AA	1,76	BB	26,18	
A	10,11	B	12,27	
		Below B	18,50	
		Not Rated	5,47	

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
Societario
Cartolarizzazioni
Enti Locali
Liquidità ed equivalenti
Derivati

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
Da 0 a 4 cedole
Da 4 a 6 cedole
Da 6 a 8 cedole
Da 8 a 10 cedole
Da 10 a 12 cedole
Oltre 12 cedole

Anagrafica

Società di Gestione	Pictet Asset Management (Europe) SA	Patrimonio Classe (Mln)	55,49 USD	Investimento Min. Ingresso
		(27/01/2026)		Investimento Min. Successivo
Telefono	+352 467 171-1	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.
Web	www.am.pictet	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti
Data di Partenza	03/05/2001	UCITS	Si	Commissione di incentivo
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	
Data Inizio Gestione	01/01/2025	ISIN	LU0128469839	
NAV (28/01/2026)	USD 429,41			
Patrimonio Netto (Mln)	1.637,53 EUR			
(31/12/2025)				