Pictet-Emerging Local Currency Debt R EUR

Categoria Morningstar™

Obbligazionari Paesi Emergenti Valuta Locale

Benchmark Morningstar

Morningstar Emerging Markets Government Bond Local Currency GR USD Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

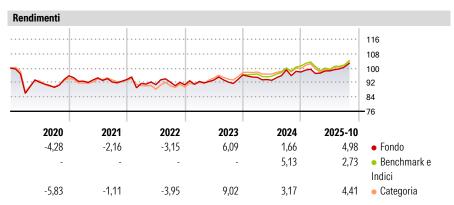
JPM GBI-EM Global Diversified TR USD

Morningstar Rating™

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il Comparto persegue la crescita del reddito e del capitale attraverso l'investimento di almeno due terzi degli attivi totali/patrimonio totale in un portafoglio diversificato di obbligazioni e altri titoli di credito legati al debito locale emergente. Gli investimenti saranno prevalentemente denominati nella divisa locale dei Paesi emergenti. In tutti i casi, l'esposizione del comparto in tali divise sarà pari ad almeno i 2/3, sia tramite investimenti diretti e indiretti che attraverso strumenti derivati autorizzati.

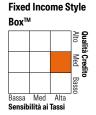
Misure di Rischie	0		
3Y Alpha	-2,04	3Y Sharpe Ratio	0,28
3Y Beta	1,22	3Y Std Dev	5,55
3Y R-Squared	96,33	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	-0,36	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	2,80	10Y Risk	Med
Basati su Morningstar Eme	rging Marke	ts Government Bond Local (Currency GR



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	4,15	3,85	4,44	Trimestrali %				
6-Mesi	5,48	5,24	6,62	2025	-0,84	1,51	2,19	-
1-Anno	7,46	5,95	6,99	2024	-1,41	-1,72	6,23	-1,24
3-Anni Ann.ti	3,94	4,99	5,68	2023	2,08	0,83	-1,22	4,34
5-Anni Ann.ti	2,56	2,71	3,15	2022	-2,32	-0,72	1,54	-1,64
10-Anni Ann.ti	1,39	3,00	2,49	2021	-3,11	1,98	-2,44	1,50
Rendimenti aggiornati al 03/11/2	2025							

Portafoglio 30/09/2025





Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
Duration Effettiva	-
Maturity effettiva	7,67
Qualità Credito Media	BB

Fondo

Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
	0		0
AAA	2,19	BBB	45,96
AA	2,73	BB	25,19
A	18,21	В	0,31
		Below B	1,94
		Not Rated	3,47

Titoli principali		
Nome	Settore	%
Korea 3 Year Bond Future Dec	_	5,85
Indonesia (Republic of) 6.5%	_	4,55
Pictet-Sovereign Short-Term	_	3,18
Philippines (Republic Of)	_	2,84
Turkey (Republic of) 30%	_	2,58
India (Republic of) 6.54%	-	2,07
Secretaria Do Tesouro	_	1,94
Secretaria Do Tesouro	_	1,75
South Africa (Republic of)	_	1,68
Mexico (United Mexican	_	1,54
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		27,99
Numero Complessivo di Titoli Azionari	i	0
Numero Complessivo di Titoli Obbligaz	ionari	236

· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	
₩ Governativo	154,60
Societario	1,99
★ Cartolarizzazioni	0,00
🔀 Enti Locali	0,00
🚅 Liquidità ed equivalenti	-56,66
Derivati	0,06
Coupon Range %	Fondo
0 coupon	2,31
Da 0 a 4 cedole	16,68
Da 4 a 6 cedole	15,40
Da 6 a 8 cedole	39,05
Da 8 a 10 cedole	18,57
Da 10 a 12 cedole	1,36
Oltre 12 cedole	6,64

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	24,32
da 3 a 5	29,78
da 5 a 7	15,74
da 7 a 10	10,56
da 10 a 15	8,63
da 15 a 20	3,10
da 20 a 30	2,34
oltre 30	0,13

Società di Gestione	Pictet Asset Management
	(Europe) SA
Telefono	+352 467 171-1
Web	www.am.pictet

Anagrafica

Data di Partenza 23/01/2007 Nome del Gestore 01/10/2023 Data Inizio Gestione NAV (03/11/2025) EUR 148,43 Patrimonio Netto (MIn) 2.481,75 USD (30/09/2025)

Patrimonio Classe (MIn)	59,61 EUR
(31/10/2025)	
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU0280437830

Investimento Min. Ingresso	-
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	1,93%
Spese correnti	1,95%
Commissione di incentivo	-