

Pictet-Emerging Local Currency Debt PEUR

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

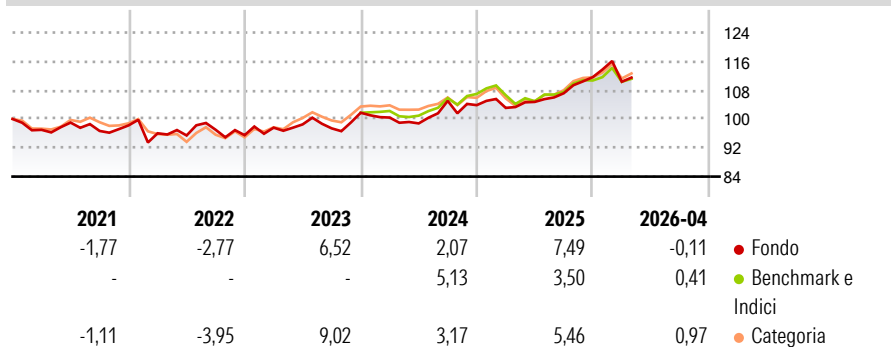
Il Comparto persegue la crescita del reddito e del capitale attraverso l'investimento di almeno due terzi degli attivi totali/patrimonio totale in un portafoglio diversificato di obbligazioni e altri titoli di credito legati al debito locale emergente. Gli investimenti saranno prevalentemente denominati 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 Rischio

3Y Alpha	-0,44	3Y Sharpe Ratio	0,33
3Y Beta	1,27	3Y Std Dev	5,99
3Y R-Squared	96,62	3Y Risk	Alto
3Y Info Ratio	0,00	5Y Risk	Alto
3Y Tracking Error	2,95	10Y Risk	Med

Basati su Morningstar Emerging Markets Government Bond Local Currency GR USD (dove applicabile)

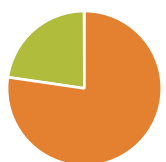
Rendimenti



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	-2,61	-1,67	-1,08	2026	-1,15	-	-	-
6-Mesi	2,36	1,34	2,51	2025	-0,73	1,61	2,29	4,18
1-Anno	7,55	6,15	8,46	2024	-1,31	-1,62	6,34	-1,14
3-Anni Ann.ti	5,07	4,37	5,52	2023	2,19	0,93	-1,11	4,45
5-Anni Ann.ti	2,96	2,87	3,33	2022	-2,24	-0,63	1,66	-1,55
10-Anni Ann.ti	2,14	3,06	2,71					

Rendimenti aggiornati al 28/05/2026

Portafoglio 30/04/2026



Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	141,57
Liquidità	-41,43
Altro	-0,14

Fixed Income Style

Box™

Qualità Credito	Alto	Med	Basso
Duration Effettiva			
Maturità effettiva			
Qualità Credito Media			

Sensibilità ai Tassi

Fondo

Credit Quality %

Fond	Credit Quality %	Fond	
0	0	0	
AAA	2,16	BBB	33,76
AA	2,75	BB	25,85
A	18,71	B	1,50
		Below B	1,43
		Not Rated	13,83

Titoli principali

Nome	Settore	%
Pictet-Sovereign Short-Term...	—	4,09
Malaysia (Government Of)...	—	3,86
Indonesia (Republic of) 6.5%	—	3,33
Secretaria Do Tesouro...	—	2,14
Colombia (Republic Of) 7%	—	1,91
Turkey (Republic of) 30%	—	1,78
Secretaria Do Tesouro...	—	1,52
South Africa (Republic of) 9%	—	1,50
Mexico (United Mexican...	—	1,41
Secretaria Do Tesouro...	—	1,35
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		22,90
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		263

Fixed Income Sector Weightings %

Fondo	
Governativo	149,96
Societario	1,83
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	-38,51
Derivati	-13,28

Coupon Range %

Fondo	
0 coupon	3,22
Da 0 a 4 cedole	18,30
Da 4 a 6 cedole	15,86
Da 6 a 8 cedole	34,15
Da 8 a 10 cedole	20,67
Da 10 a 12 cedole	0,80
Oltre 12 cedole	7,00

Scadenze %

Fondo	
da 1 a 3	22,88
da 3 a 5	27,07
da 5 a 7	19,57
da 7 a 10	9,78
da 10 a 15	10,50
da 15 a 20	2,70
da 20 a 30	2,28
oltre 30	0,09

Anagrafica

Società di Gestione	Pictet Asset Management (Europe) SA	Patrimonio Classe (Mln)	39,05 EUR	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+352 467 171-1	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo	-
Web	www.am.pictet	Valuta del Fondo	EUR	T.E.R.	1,53%
Data di Partenza	23/01/2007	UCITS	Si	Spese correnti	1,54%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	01/10/2023	ISIN	LU0280437673		
NAV (28/05/2026)	EUR 168,89				
Patrimonio Netto (Mln)	3.616,16 USD				

(30/04/2026)

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 prodotte; (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.