

Pictet-Emerging Local Currency Debt PEUR

Categoria Morningstar™
Obbligazionari Paesi Emergenti Valuta Locale
Usato nel Report

Benchmark Morningstar
Morningstar Emerging Markets Government Bond Local Currency GR USD

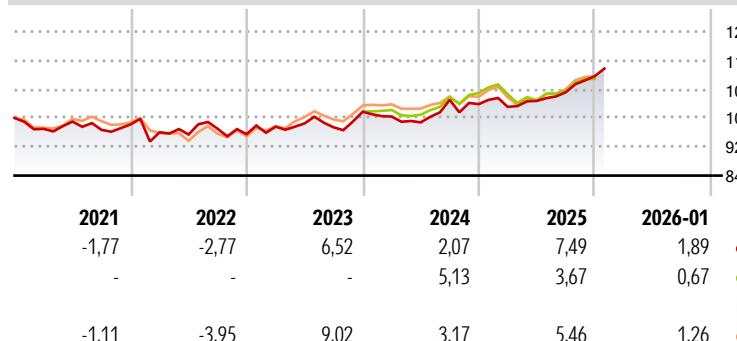
Benchmark Dichiarato
JPM GBI-EM Global Diversified TR USD

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.

Rendimenti



Misure di Rischio

	3Y Alpha	-0,52	3Y Sharpe Ratio	0,41
3Y Beta	1,29	3Y Std Dev	5,31	
3Y R-Squared	96,30	3Y Risk	Alto	
3Y Info Ratio	0,08	5Y Risk	+Med	
3Y Tracking Error	2,94	10Y Risk	Med	

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

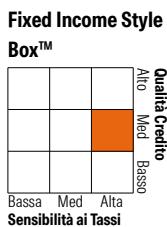
Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	4,47	2,52	3,27	-	-	-	-	-
6-Mesi	8,70	6,47	7,85	2026	-	-	-	-
1-Anno	8,80	3,53	5,98	2025	-0,73	1,61	2,29	4,18
3-Anni Ann.ti	4,90	5,07	5,84	2024	-1,31	-1,62	6,34	-1,14
5-Anni Ann.ti	2,63	2,30	2,66	2023	2,19	0,93	-1,11	4,45
10-Anni Ann.ti	2,76	3,76	3,30	2022	-2,24	-0,63	1,66	-1,55

Rendimenti aggiornati al 02/02/2026

Portafoglio 31/12/2025



Asset Allocation %	Netta
• Azioni	0,00
• Obbligazioni	143,92
• Liquidità	-43,78
• Altro	-0,14



Fondo	Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
-	o	o	o	o
AAA	2,29	BBB	44,38	
AA	1,89	BB	26,67	
A	17,08	B	0,26	
		Below B	1,97	
		Not Rated	5,46	

Titoli principali

Nome	Settore	%
Korea 3 Year Bond Future Mar...	-	5,24
Indonesia (Republic of) 6,5%	-	4,93
Turkey (Republic of) 30%	-	2,64
India (Republic of) 6,54%	-	1,92
Secretaria Do Tesouro...	-	1,91
Turkey (Republic of) 31,08%	-	1,82
South Africa (Republic of)...	-	1,75
Secretaria Do Tesouro...	-	1,63
South Africa (Republic of)...	-	1,52
Philippines (Republic Of)...	-	1,44
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	24,81	
Numeri Complessivo di Titoli Azionari	0	
Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari	233	

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	139,10
Societario	2,54
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	-54,20
Derivati	12,57

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	23,56
da 3 a 5	29,58
da 5 a 7	16,65
da 7 a 10	11,36
da 10 a 15	8,13
da 15 a 20	3,55
da 20 a 30	2,53
oltre 30	0,15

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	3,64
Da 0 a 4 cedole	16,60
Da 4 a 6 cedole	13,70
Da 6 a 8 cedole	38,28
Da 8 a 10 cedole	18,44
Da 10 a 12 cedole	1,25
Oltre 12 cedole	8,09

Anagrafica

Società di Gestione	Pictet Asset Management (Europe) SA	Patrimonio Classe (Mln)	36,68 EUR	Investimento Min. Ingresso
		(02/02/2026)		Investimento Min. Successivo
Telefono	+352 467 171-1	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.
Web	www.am.pictet	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti
Data di Partenza	23/01/2007	UCITS	Si	Commissione di incentivo
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	
Data Inizio Gestione	01/10/2023	ISIN	LU0280437673	
NAV (02/02/2026)	EUR 170,69			
Patrimonio Netto (Mln)	2.679,94 USD			
(31/12/2025)				