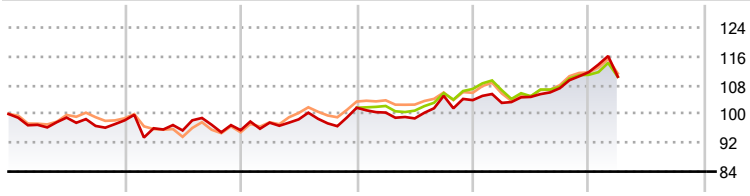
Pictet-Emerging Local Currency Debt PEUR

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari Paesi Emergenti Valuta Locale	Morningstar Emerging Markets Government Bond Local Currency GR USD Usato nel Report	JPM GBI-EM Global Diversified TR USD	★★

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



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-03
Fondo	-1,77	-2,77	6,52	2,07	7,49	-1,15
Benchmark e Indici	-	-	-	5,13	3,67	-0,49
Categoria	-1,11	-3,95	9,02	3,17	5,46	-0,28

Misure di Rischio

3Y Alpha	-0,31	3Y Sharpe Ratio	0,22
3Y Beta	1,28	3Y Std Dev	6,03
3Y R-Squared	96,60	3Y Risk	Alto
3Y Info Ratio	-0,02	5Y Risk	Alto
3Y Tracking Error	2,95	10Y Risk	Med

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	0,30	0,25	0,50
6-Mesi	5,08	3,56	4,43
1-Anno	12,95	10,36	12,98
3-Anni Ann.ti	5,22	5,14	5,80
5-Anni Ann.ti	3,29	3,09	3,36
10-Anni Ann.ti	1,94	2,81	2,36

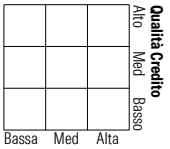
Rendimenti aggiornati al 14/04/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-1,15	-	-	-
2025	-0,73	1,61	2,29	4,18
2024	-1,31	-1,62	6,34	-1,14
2023	2,19	0,93	-1,11	4,45
2022	-2,24	-0,63	1,66	-1,55

Portafoglio 31/03/2026

Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	58,91
Liquidità	41,24
Altro	-0,15

Fixed Income Style Box™



	Fondo
Duration Effettiva	-
Maturity effettiva	7,20
Qualità Credito Media	BB

Credit Quality %	Fondo	Credit Quality %	Fondo
AAA	2,47	BBB	36,82
AA	2,50	BB	27,34
A	15,36	B	1,73
		Below B	1,93
		Not Rated	11,86

Titoli principali

Nome	Settore	%
Pictet-Sovereign Short-Term...	—	8,90
Euro Bobl Future June 26	—	7,37
Indonesia (Republic of) 6.5%	—	3,57
Secretaria Do Tesouro...	—	2,12
Colombia (Republic Of) 7%	—	2,00
Secretaria Do Tesouro...	—	1,51
South Africa (Republic of) 9%	—	1,47
Mexico (United Mexican...	—	1,42
Turkey (Republic of) 30%	—	1,42
India (Republic of) 6.54%	—	1,37
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		31,15
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		285

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	72,79
Societario	2,61
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	36,60
Derivati	-12,01

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	4,35
Da 0 a 4 cedole	19,04
Da 4 a 6 cedole	12,73
Da 6 a 8 cedole	35,10
Da 8 a 10 cedole	21,16
Da 10 a 12 cedole	0,84
Oltre 12 cedole	6,79

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	18,82
da 3 a 5	23,67
da 5 a 7	15,38
da 7 a 10	10,45
da 10 a 15	9,07
da 15 a 20	2,65
da 20 a 30	2,28
oltre 30	1,94

Anagrafica

Società di Gestione	Pictet Asset Management (Europe) SA
Telefono	+352 467 171-1
Web	www.am.pictet
Data di Partenza	23/01/2007
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	01/10/2023
NAV (14/04/2026)	EUR 169,40
Patrimonio Netto (Mln) (31/03/2026)	3.441,74 USD
Patrimonio Classe (Mln) (14/04/2026)	40,10 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU0280437673
Investimento Min. Ingresso	-
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	1,53%
Spese correnti	1,54%
Commissione di incentivo	-

© 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 prodotto; (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.

MORNINGSTAR