

Pictet-Emerging Local Currency Debt HI EUR

Categoria Morningstar™

Obbligazionari Altro

Benchmark Morningstar

Not Categorized

Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

JPM GBI-EM Global Diversified TR USD

Morningstar Rating™

Senza 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	- 3Y Sharpe Ratio	0,38
3Y Beta	- 3Y Std Dev	9,96
3Y R-Squared	- 3Y Risk	-
3Y Info Ratio	- 5Y Risk	-
3Y Tracking Error	- 10Y Risk	-

Rend. Cumulati %

	Fondo
3-Mesi	7,16
6-Mesi	10,85
1-Anno	22,54
3-Anni Ann.ti	6,60
5-Anni Ann.ti	0,72
10-Anni Ann.ti	1,72

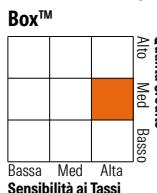
Rendimenti aggiornati al 03/02/2026

Portafoglio 31/12/2025



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

Fixed Income Style



Duration Effettiva
Maturity effettiva
Qualità Credito Media

Fondo

-
7,71
BB

Rendimenti Trimestrali %

Q1	Q2	Q3	Q4
-	-	-	-
3,34	9,50	1,80	3,67
-3,80	-2,68	10,31	-8,61
3,34	0,89	-4,45	8,52
-4,64	-7,01	-5,44	6,37

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

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

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

Anagrafica

Società di Gestione	Pictet Asset Management (Europe) SA	Patrimonio Classe (Mln) (02/02/2026)	100,34 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.000.000 EUR
Telefono	+352 467 171-1	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo	-
Web	www.am.pictet	Valuta del Fondo	EUR	T.E.R.	0,97%
Data di Partenza	23/01/2008	UCITS	Si	Spese correnti	0,99%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	01/10/2023	ISIN	LU0340553600		
NAV (03/02/2026)	EUR 116,09				
Patrimonio Netto (Mln)	2.679,94 USD				
(31/12/2025)					