

Pictet-Emerging Local Currency Debt I EUR

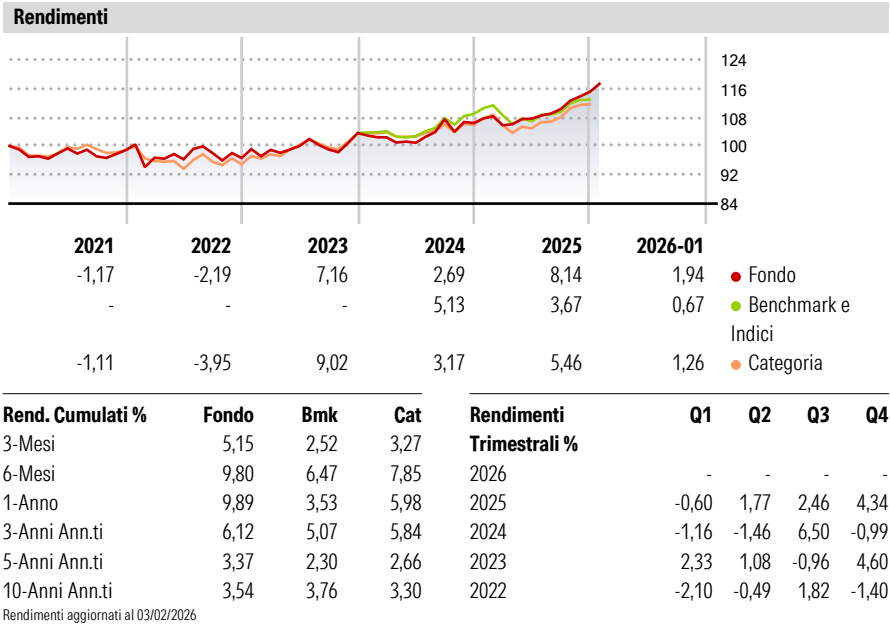
Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari Paesi Emergenti Valuta Locale	Morningstar Emerging Markets Government Bond Local Currency GR USD <small>Usato nel Report</small>	JPM GBI-EM Global Diversified TR USD	★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

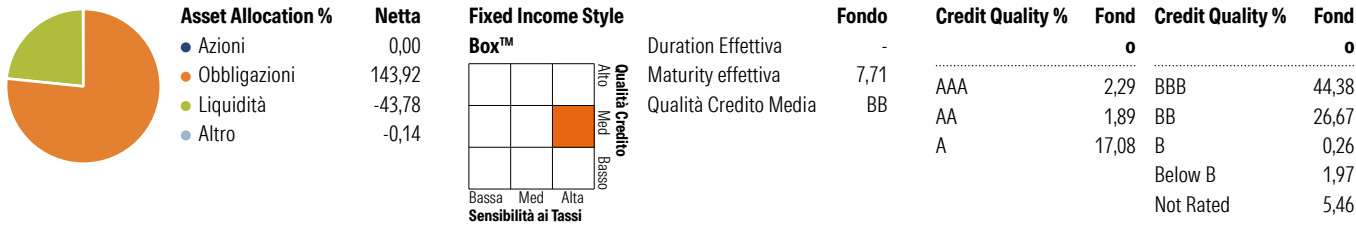
Il Comparto persegue la crescita del reddito e del capitale attraverso l'investimento di almeno due terzi degli attivi totali/patrimonio totale in un portafoglio diversificato di obbligazioni e altri titoli di credito legati al debito locale emergente. Gli investimenti saranno prevalentemente denominati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

Misure di Rischio			
3Y Alpha	0,09	3Y Sharpe Ratio	0,52
3Y Beta	1,29	3Y Std Dev	5,31
3Y R-Squared	96,29	3Y Risk	Alto
3Y Info Ratio	0,30	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	2,95	10Y Risk	Med

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



Portafoglio 31/12/2025



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
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero 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)	252,72 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.000.000 EUR
Telefono	+352 467 171-1	(02/02/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.am.pictet	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	0,92%
Data di Partenza	23/01/2007	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	0,94%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	01/10/2023	Inc/Acc	Acc		
NAV (03/02/2026)	EUR 193,83	ISIN	LU0280437160		
Patrimonio Netto (Mln)	2.679,94 USD				

(31/12/2025)