

Pictet-Emerging Local Currency Debt I EUR

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

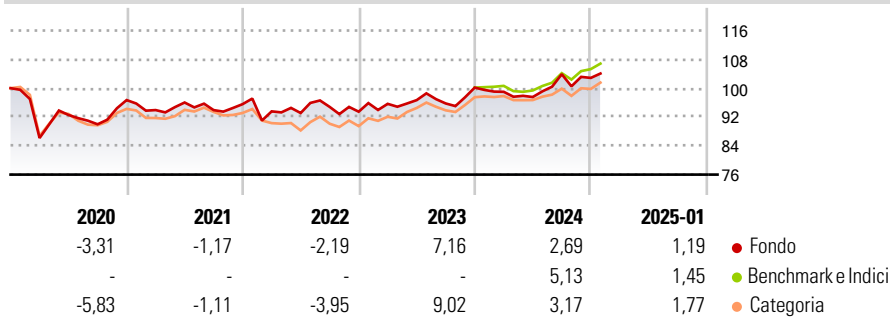
Il Comparto persegue la crescita del reddito e del capitale attraverso l'investimento di almeno due terzi degli attivi totali/patrimonio totale in un portafoglio diversificato di obbligazioni e altri titoli di credito legati al debito locale emergente. Gli investimenti saranno prevalentemente denominati 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	0,13	3Y Sharpe Ratio	0,03
3Y Beta	1,08	3Y Std Dev	7,18
3Y R-Squared	85,84	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	-0,08	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	4,54	10Y Risk	Med

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

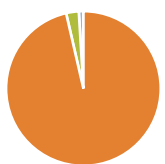
Rendimenti



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	3,20	4,50	3,85	2025	-	-	-	-
6-Mesi	6,27	7,69	6,43	2025	-	-	-	-
1-Anno	5,79	7,07	5,59	2024	-1,16	-1,46	6,50	-0,99
3-Anni Ann.ti	3,06	3,51	3,91	2023	2,33	1,08	-0,96	4,60
5-Anni Ann.ti	0,86	0,63	0,58	2022	-2,10	-0,49	1,82	-1,40
10-Anni Ann.ti	1,41	2,19	1,54	2021	-2,87	2,23	-2,19	1,76

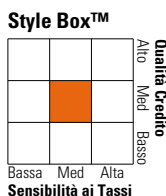
Rendimenti aggiornati al 07/02/2025

Portafoglio 31/12/2024



Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	101,78
Liquidità	-2,79
Altro	1,01

Fixed Income Style Box™



	Fondo
Duration Effettiva	-
Maturity effettiva	8,02
Qualità Credito Media	BB

Credit Quality %

Fond	Credit Quality %	Fond	
AAA	2,09	BBB	44,02
AA	5,52	BB	16,54
A	20,31	B	4,69
		Below B	1,79
		Not Rated	5,04

Titoli principali

Nome	Settore	%
5 Year Treasury Note Future...	—	12,96
Korea 3 Year Bond Future Mar...	—	3,25
India (Republic of) 6.54%	—	2,59
Pictet-Sovereign Short-Term...	—	2,55
Turkey (Republic of) 36%	—	2,33
South Africa (Republic of)...	—	2,15
China (People's Republic Of)...	—	2,13
Indonesia (Republic of) 8.375%	—	2,03
South Africa (Republic of)...	—	1,81
Turkey (Republic of) 31.08%	—	1,80
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		33,59
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		221

Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
Governativo	104,26
Societario	1,59
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	-4,80
Derivati	-1,05

Coupon Range %

	Fondo
0 coupon	2,09
Da 0 a 4 cedole	23,98
Da 4 a 6 cedole	12,23
Da 6 a 8 cedole	31,82
Da 8 a 10 cedole	19,45
Da 10 a 12 cedole	1,88
Oltre 12 cedole	8,55

Scadenze %

	Fondo
da 1 a 3	25,68
da 3 a 5	21,12
da 5 a 7	10,47
da 7 a 10	16,81
da 10 a 15	8,43
da 15 a 20	3,70
da 20 a 30	3,72
oltre 30	0,12

Anagrafica

Società di Gestione	Pictet Asset Management (Europe) SA	Patrimonio Classe (Mln)	217,51 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.	0,93%
Data di Partenza	23/01/2007	UCITS	Si	Spese correnti	0,93%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	01/10/2023	ISIN	LU0280437160		
NAV (07/02/2025)	EUR 177,85				
Patrimonio Netto (Mln)	2.056,20 USD				

(31/12/2024)