

# 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

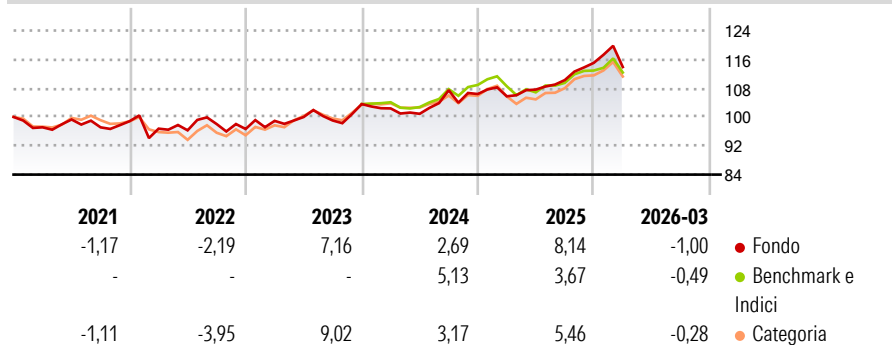
Il Comparto persegue la crescita del reddito e del capitale attraverso l'investimento di almeno due terzi degli attivi totali/patrimonio totale in un portafoglio diversificato di obbligazioni e altri titoli di credito legati al debito locale emergente. Gli investimenti saranno prevalentemente denominati 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	0,29	3Y Sharpe Ratio	0,32
3Y Beta	1,28	3Y Std Dev	6,03
3Y R-Squared	96,58	3Y Risk	Alto
3Y Info Ratio	0,19	5Y Risk	Alto
3Y Tracking Error	2,96	10Y Risk	Med

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

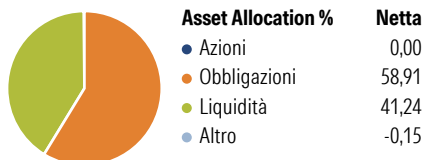
### Rendimenti



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	0,45	0,25	0,50	2026	-1,00	-	-	-
6-Mesi	5,40	3,56	4,43	2025	-0,60	1,77	2,46	4,34
1-Anno	13,63	10,36	12,98	2024	-1,16	-1,46	6,50	-0,99
3-Anni Ann.ti	5,86	5,14	5,80	2023	2,33	1,08	-0,96	4,60
5-Anni Ann.ti	3,92	3,09	3,36	2022	-2,10	-0,49	1,82	-1,40
10-Anni Ann.ti	2,54	2,81	2,36					

Rendimenti aggiornati al 14/04/2026

### Portafoglio 31/03/2026



### Fixed Income Style

#### Box™

Qualità Credito	Alto	Med	Basso
Duration Effettiva			
Maturità effettiva			
Qualità Credito Media			
Sensibilità ai Tassi	Bassa	Med	Alta

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

### Credit Quality %

Fond	Credit Quality %	Fond	
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	Patrimonio Classe (Mln)	255,47 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	0,97%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	01/10/2023	ISIN	LU0280437160		
NAV (14/04/2026)	EUR 191,24				
Patrimonio Netto (Mln)	3.441,74 USD				

(31/03/2026)