# **Pictet-Emerging Local Currency Debt R dm 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

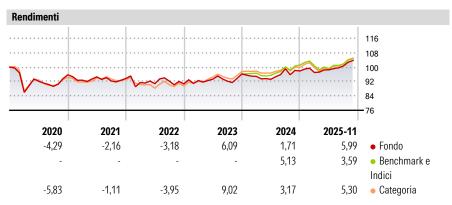
## Morningstar Rating™

 $\star\star$ 

## **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	-1,84	3Y Sharpe Ratio	0,21
3Y Beta	1,25	3Y Std Dev	5,48
3Y R-Squared	96,25	3Y Risk	Alto
3Y Info Ratio	-0,37	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	2,79	10Y Risk	Med
Basati su Morningstar Emer USD (dove applicabile)	ging Marke	ts Government Bond Local C	urrency GR



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	2,17	1,94	2,41	Trimestrali %				
6-Mesi	3,96	4,64	5,64	2025	-0,84	1,51	2,20	-
1-Anno	4,01	2,09	3,40	2024	-1,40	-1,71	6,26	-1,23
3-Anni Ann.ti	4,34	5,36	5,81	2023	2,08	0,83	-1,21	4,34
5-Anni Ann.ti	1,46	1,96	2,22	2022	-2,34	-0,72	1,54	-1,65
10-Anni Ann.ti	1,93	3,61	3,03	2021	-3,12	1,98	-2,44	1,50
Rendimenti aggiornati al 11/12/2	2025							

#### Portafoglio 30/11/2025





Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
Duration Effettiva	-
Maturity effettiva	7,71
Qualità Credito Media	BB

Fondo

Fond	Credit Quality %	Fond
0		0
2,29	BBB	44,38
1,89	BB	26,67
17,08	В	0,26
	Below B	1,97
	Not Rated	5,46
	2,29 1,89	2,29 BBB 1,89 BB 17,08 B Below B

Titoli principali		
Nome	Settore	%
Korea 3 Year Bond Future Dec	_	5,13
Indonesia (Republic of) 6.5%	_	4,94
Turkey (Republic of) 30%	_	2,57
Secretaria Do Tesouro	_	2,32
Pictet-Sovereign Short-Term	_	2,15
India (Republic of) 6.54%	_	1,96
Turkey (Republic of) 31.08%	_	1,77
Secretaria Do Tesouro	_	1,69
South Africa (Republic of)	_	1,68
Philippines (Republic Of)	_	1,47
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		25,68
Numero Complessivo di Titoli Azionari		(
Numero Complessivo di Titoli Obbligaz	ionari	240

· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	
Governativo	158,75
Societario	2,07
★ Cartolarizzazioni	0,00
🔀 Enti Locali	0,00
🚅 Liquidità ed equivalenti	-61,62
Derivati	0,81
Coupon Range %	Fondo
0 coupon	3,40
Da 0 a 4 cedole	15,86
Da 4 a 6 cedole	15,21
Da 6 a 8 cedole	37,68
Da 8 a 10 cedole	19,05
Da 10 a 12 cedole	1,30
Oltre 12 cedole	7,50

da 1 a 3	
44 14 5	27,74
da 3 a 5	29,31
da 5 a 7	15,59
da 7 a 10	10,70
da 10 a 15	7,33
da 15 a 20	3,23
da 20 a 30	2,47
oltre 30	0,14

Anagrafica	
Società di Gestione	Pictet Asset Management
	(Europe) SA
Telefono	+352 467 171-1
Web	www.am.pictet
Data di Partenza	12/06/2012
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	01/10/2023
NAV (11/12/2025)	EUR 78,00
Patrimonio Netto (MIn)	2.645,24 USD
(20/44/2025)	

Patrimonio Classe (MIn)	42,02 EUR
(11/12/2025)	
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Inc
ISIN	LU0785307660

Investimento Min. Ingresso	-
Investimento Min. Successivo	=
T.E.R.	1,93%
Spese correnti	1,95%
Commissione di incentivo	-