

Pictet-Emerging Local Currency Debt R dm EUR

Categoria Morningstar™
Obbligazionari Paesi Emergenti Valuta Locale
Usato nel Report

Benchmark Morningstar
Morningstar Emerging Markets Government Bond Local Currency GR USD

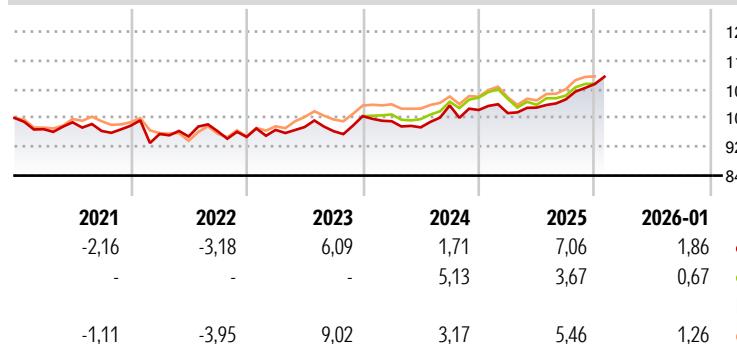
Benchmark Dichiarato
JPM GBI-EM Global Diversified TR USD

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.

Rendimenti



Misure di Rischio

	3Y Alpha	-0,91	3Y Sharpe Ratio	0,34
3Y Beta	1,29	3Y Std Dev	5,31	
3Y R-Squared	96,31	3Y Risk	Alto	
3Y Info Ratio	-0,06	5Y Risk	+Med	
3Y Tracking Error	2,94	10Y Risk	Med	

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	4,89	2,52	3,27	2026	-	-	-	-
6-Mesi	9,25	6,47	7,85	2025	-0,84	1,51	2,20	4,07
1-Anno	8,79	3,53	5,98	2024	-1,40	-1,71	6,26	-1,23
3-Anni Ann.ti	5,07	5,07	5,84	2023	2,08	0,83	-1,21	4,34
5-Anni Ann.ti	2,34	2,30	2,66	2022	-2,34	-0,72	1,54	-1,65
10-Anni Ann.ti	2,33	3,76	3,30					

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 Box™	Duration Effettiva	Fondo	Credit Quality %	Fond
	Maturity effettiva	-	o	o
	Qualità Credito Media	7,71		
Alto		BB		
Med				
Basso				
	Sensibilità ai Tassi			
	Bassa			
	Med			
	Alta			

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) (03/02/2026)	43,49 EUR	Investimento Min. Ingresso
Telefono	+352 467 171-1	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo
Web	www.am.pictet	Valuta del Fondo	EUR	T.E.R.
Data di Partenza	12/06/2012	UCITS	Si	Spese correnti
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Inc	Commissione di incentivo
Data Inizio Gestione	01/10/2023	ISIN	LU0785307660	
NAV (03/02/2026)	EUR 81,21			
Patrimonio Netto (Mln)	2.679,94 USD			
(31/12/2025)				