Pictet-Emerging Local Currency Debt I USD

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.

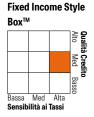
Misure di Rischie	0		
3Y Alpha	-0,84	3Y Sharpe Ratio	0,40
3Y Beta	1,25	3Y Std Dev	5,45
3Y R-Squared	96,48	3Y Risk	Alto
3Y Info Ratio	0,02	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	2,74	10Y Risk	Med
Basati su Morningstar Eme	rging Marke	ts Government Bond Local (Currency GR

Rendimenti 110 100 90 2020 2021 2022 2023 2024 2025-11 -3,32 -1,19 -2,17 7,17 2,69 6,95 Fondo Benchmark e 5,13 3,59 Indici -5,83 -1,11 -3,95 9,02 3,17 5,30 Categoria

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti	Q1	02	Q3	04
3-Mesi	4,58	3,53	4,44	Trimestrali %	٠.	~-		•
6-Mesi	5,79	4,68	5,99	2025	-0,40	1,57	2,45	-
1-Anno	7,17	3,97	5,37	2024	-1,16	-1,47	6,50	-0,99
3-Anni Ann.ti	5,41	5,44	5,91	2023	2,34	1,08	-0,96	4,60
5-Anni Ann.ti	2,96	2,30	2,60	2022	-2,09	-0,47	1,81	-1,39
10-Anni Ann.ti	2,73	3,20	2,65	2021	-2,88	2,23	-2,19	1,75
Rendimenti aggiornati al 04/12/2	2025							

Portafoglio 31/10/2025





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	_	5,54
Indonesia (Republic of) 6.5%	_	4,72
Philippines (Republic Of)	_	2,76
Turkey (Republic of) 30%	_	2,54
Secretaria Do Tesouro	_	2,34
India (Republic of) 6.54%	_	2,03
Secretaria Do Tesouro	_	1,70
South Africa (Republic of)	_	1,66
Mexico (United Mexican	_	1,49
China (People's Republic Of)	_	1,48
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		26,26
Numero Complessivo di Titoli Aziona	ri	(
Numero Complessivo di Titoli Obbliga	zionari	238

₩ Governativo	175,56
Societario	1,82
★ Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
🚅 Liquidità ed equivalenti	-77,72
Derivati	0,34
Coupon Range %	Fondo
Coupon hange /0	i onuo
0 coupon	2,49
-	
0 coupon	2,49
0 coupon Da 0 a 4 cedole	2,49 15,49
0 coupon Da 0 a 4 cedole Da 4 a 6 cedole	2,49 15,49 14,76
0 coupon Da 0 a 4 cedole Da 4 a 6 cedole Da 6 a 8 cedole	2,49 15,49 14,76 40,71

Fondo
30,43
28,42
15,27
10,02
7,16
2,95
2,23
0,14

Società di Gestione	Pictet Asset Management
	(Europe) SA
Telefono	+352 467 171-1
Web	www.am.pictet
Data di Partenza	26/06/2006
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	01/10/2023
NAV (04/12/2025)	USD 217,79

2.554,93 USD

(31/10/2025)

Patrimonio Netto (MIn)

Anagrafica

Patrimonio Classe (MIn)	158,75 USD
(04/12/2025)	
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	USD
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU0255798018

Investimento Min. Ingresso	1.000.000 USD
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	0,92%
Spese correnti	0,94%
Commissione di incentivo	-