Pictet-Emerging Local Currency Debt PUSD

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

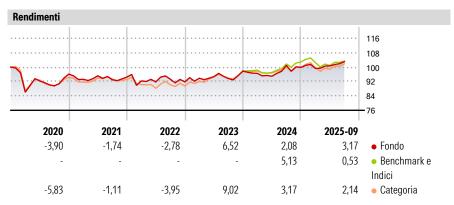
Morningstar Rating™

 $\star\star$

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	-1,80	3Y Sharpe Ratio	0,10
3Y Beta	1,22	3Y Std Dev	5,62
3Y R-Squared	96,55	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	-0,29	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	2,78	10Y Risk	Med
Basati su Morningstar Emer USD (dove applicabile)	ging Marke	ts Government Bond Local C	Currency GR



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	2,58	2,45	3,30	Trimestrali %				
6-Mesi	6,72	6,03	7,56	2025	-0,55	1,41	2,30	-
1-Anno	4,40	2,97	3,69	2024	-1,31	-1,62	6,35	-1,14
3-Anni Ann.ti	3,99	4,87	5,36	2023	2,19	0,93	-1,11	4,45
5-Anni Ann.ti	2,72	2,48	2,75	2022	-2,24	-0,63	1,65	-1,55
10-Anni Ann.ti	1,97	3,15	2,57	2021	-3,01	2,10	-2,34	1,60
Rendimenti aggiornati al 17/10/2	2025							

Portafoglio 30/09/2025





Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
Duration Effettiva	-
Maturity effettiva	7,67
Qualità Credito Media	BB

Fondo

Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
	0		0
AAA	2,19	BBB	45,96
AA	2,73	BB	25,19
A	18,21	В	0,31
		Below B	1,94
		Not Rated	3,47

Titoli principali		
Nome	Settore	%
Korea 3 Year Bond Future Dec	_	5,85
Indonesia (Republic of) 6.5%	_	4,55
Pictet-Sovereign Short-Term	_	3,18
Philippines (Republic Of)	_	2,84
Turkey (Republic of) 30%	_	2,58
India (Republic of) 6.54%	_	2,07
Secretaria Do Tesouro	_	1,94
Secretaria Do Tesouro	_	1,75
South Africa (Republic of)	_	1,68
Mexico (United Mexican	_	1,54
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		27,99
Numero Complessivo di Titoli Azionar	i	0
Numero Complessivo di Titoli Obbligaz	ionari	236

₩ Governativo	154,60
Societario	1,99
★ Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	-56,66
Derivati	0,06
Coupon Range %	Fondo
0 coupon	2,31
Da 0 a 4 cedole	16,68
Da 4 a 6 cedole	15,40
Da 6 a 8 cedole	39,05
Da 8 a 10 cedole	18,57
Da 10 a 12 cedole	1,36
Oltre 12 cedole	6,64

15,74
29,78 15,74
10,56
8,63
3,10
2,34
0,13

Anagrafica

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 (17/10/2025)	USD 188,24
Patrimonio Netto (MIn)	2.481,75 USD
(30/09/2025)	

Patrimonio Classe (MIn)	27,68 USD
(17/10/2025)	
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	USD
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU0255798109

Investimento Min. Ingresso	-
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	1,53%
Spese correnti	1,54%
Commissione di incentivo	-