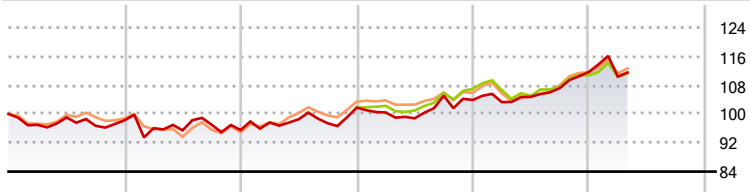
Pictet-Emerging Local Currency Debt PUSD

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari Paesi Emergenti Valuta Locale	Morningstar Emerging Markets Government Bond Local Currency GR USD Usato nel Report	JPM GBI-EM Global Diversified TR USD	★★

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



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-04	
	-1,74	-2,78	6,52	2,08	7,48	-0,12	Fondo
	-	-	-	5,13	3,50	0,41	Benchmark e Indici
	-1,11	-3,95	9,02	3,17	5,46	0,97	Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	-0,44	3Y Sharpe Ratio	0,33
3Y Beta	1,27	3Y Std Dev	5,96
3Y R-Squared	96,84	3Y Risk	Alto
3Y Info Ratio	-0,01	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	2,90	10Y Risk	Med

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-2,61	-1,67	-1,08
6-Mesi	2,36	1,34	2,51
1-Anno	7,54	6,15	8,46
3-Anni Ann.ti	5,07	4,37	5,52
5-Anni Ann.ti	2,96	2,87	3,33
10-Anni Ann.ti	2,15	3,06	2,71

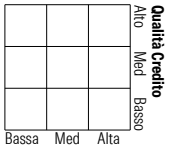
Rendimenti aggiornati al 28/05/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-1,15	-	-	-
2025	-0,55	1,41	2,30	4,18
2024	-1,31	-1,62	6,35	-1,14
2023	2,19	0,93	-1,11	4,45
2022	-2,24	-0,63	1,65	-1,55

Portafoglio 30/04/2026

Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	141,57
Liquidità	-41,43
Altro	-0,14

Fixed Income Style Box™



	Fondo
Duration Effettiva	-
Maturity effettiva	6,85
Qualità Credito Media	BB

Credit Quality %	Fondo	Credit Quality %	Fondo
AAA	2,16	BBB	33,76
AA	2,75	BB	25,85
A	18,71	B	1,50
		Below B	1,43
		Not Rated	13,83

Titoli principali

Nome	Settore	%
Pictet-Sovereign Short-Term...	—	4,09
Malaysia (Government Of)...	—	3,86
Indonesia (Republic of) 6.5%	—	3,33
Secretaria Do Tesouro...	—	2,14
Colombia (Republic Of) 7%	—	1,91
Turkey (Republic of) 30%	—	1,78
Secretaria Do Tesouro...	—	1,52
South Africa (Republic of) 9%	—	1,50
Mexico (United Mexican...	—	1,41
Secretaria Do Tesouro...	—	1,35
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		22,90
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		263

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	149,96
Societario	1,83
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	-38,51
Derivati	-13,28

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	3,22
Da 0 a 4 cedole	18,30
Da 4 a 6 cedole	15,86
Da 6 a 8 cedole	34,15
Da 8 a 10 cedole	20,67
Da 10 a 12 cedole	0,80
Oltre 12 cedole	7,00

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	22,88
da 3 a 5	27,07
da 5 a 7	19,57
da 7 a 10	9,78
da 10 a 15	10,50
da 15 a 20	2,70
da 20 a 30	2,28
oltre 30	0,09

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 (28/05/2026)	USD 196,76
Patrimonio Netto (Mln) (30/04/2026)	3.616,16 USD

Patrimonio Classe (Mln) (28/05/2026)	32,13 USD
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	-

See disclosures for more details

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.

MORNINGSTAR