

Pictet-Emerging Local Currency Debt R 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

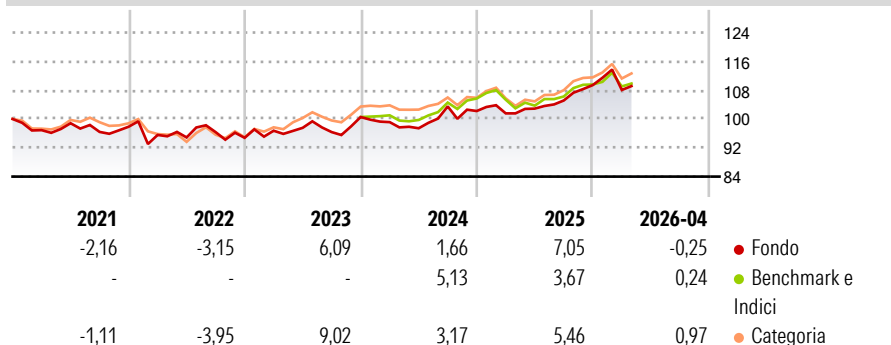
Il Comparto persegue la crescita del reddito e del capitale attraverso l'investimento di almeno due terzi degli attivi totali/patrimonio totale in un portafoglio diversificato di obbligazioni e altri titoli di credito legati al debito locale emergente. Gli investimenti saranno prevalentemente denominati 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 Rischio

3Y Alpha	-0,85	3Y Sharpe Ratio	0,27
3Y Beta	1,27	3Y Std Dev	5,96
3Y R-Squared	96,87	3Y Risk	Alto
3Y Info Ratio	-0,16	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	2,90	10Y Risk	Med

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

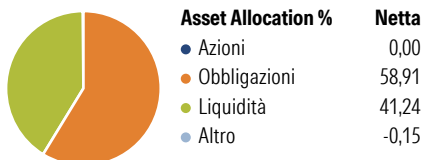
Rendimenti



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	-1,72	-0,33	-0,90	2026	-1,25	-	-	-
6-Mesi	2,86	2,11	2,18	2025	-0,64	1,30	2,20	4,07
1-Anno	7,85	6,55	8,51	2024	-1,41	-1,72	6,23	-1,24
3-Anni Ann.ti	4,41	4,74	5,34	2023	2,09	0,82	-1,21	4,34
5-Anni Ann.ti	2,59	2,87	3,21	2022	-2,33	-0,72	1,55	-1,64
10-Anni Ann.ti	1,66	3,06	2,63					

Rendimenti aggiornati al 08/05/2026

Portafoglio 31/03/2026



Fixed Income Style

Box™

Qualità Credito	Alto	Med	Basso
Duration Effettiva			
Maturità effettiva			
Qualità Credito Media			
Sensibilità ai Tassi			

Fondo	Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
-	0	0	0	0
7,14	AAA	2,25	BBB	33,65
BB	AA	1,31	BB	23,82
	A	14,17	B	-1,37
			Below B	1,45
			Not Rated	24,71

Titoli principali

Nome	Settore	%
Pictet-Sovereign Short-Term...	—	8,90
Euro Bobl Future June 26	—	7,37
Indonesia (Republic of) 6.5%	—	3,57
Secretaria Do Tesouro...	—	2,12
Colombia (Republic Of) 7%	—	2,00
Secretaria Do Tesouro...	—	1,51
South Africa (Republic of) 9%	—	1,47
Mexico (United Mexican...	—	1,42
Turkey (Republic of) 30%	—	1,42
India (Republic of) 6.54%	—	1,37
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		31,15
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		285

Fixed Income Sector Weightings %

Fondo	Fondo
72,79	4,35
2,61	19,04
0,00	12,73
0,00	35,10
36,60	21,16
-12,01	0,84
	6,79
	4,35
	19,04
	12,73
	35,10
	21,16
	0,84
	6,79

Scadenze %

Fondo	Fondo
18,82	1,94
23,67	1,95%
15,38	
10,45	
9,07	
2,65	
2,28	
1,94	

Anagrafica

Società di Gestione	Pictet Asset Management (Europe) SA	Patrimonio Classe (Mln)	21,92 USD	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+352 467 171-1	(08/05/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.am.pictet	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	1,94%
Data di Partenza	26/06/2006	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti	1,95%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	01/10/2023	Inc/Acc	Acc		
NAV (08/05/2026)	USD 179,35	ISIN	LU0255798364		
Patrimonio Netto (Mln)	3.441,74 USD				

(31/03/2026)