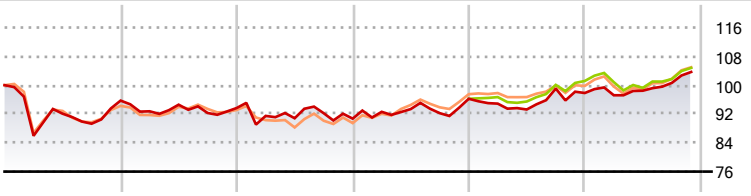
Pictet-Emerging Local Currency Debt R USD

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



2020	2021	2022	2023	2024	2025-11	
-4,29	-2,16	-3,15	6,09	1,66	5,97	● Fondo
-	-	-	-	5,13	3,59	● Benchmark e Indici
-5,83	-1,11	-3,95	9,02	3,17	5,30	● Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	-1,85	3Y Sharpe Ratio	0,21
3Y Beta	1,24	3Y Std Dev	5,44
3Y R-Squared	96,49	3Y Risk	Alto
3Y Info Ratio	-0,39	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	2,73	10Y Risk	Med

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	2,18	1,94	2,41
6-Mesi	3,95	4,64	5,64
1-Anno	4,00	2,09	3,40
3-Anni Ann.ti	4,32	5,36	5,81
5-Anni Ann.ti	1,46	1,96	2,22
10-Anni Ann.ti	2,08	3,61	3,03

Rendimenti aggiornati al 11/12/2025

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	-0,64	1,30	2,20	-
2024	-1,41	-1,72	6,23	-1,24
2023	2,09	0,82	-1,21	4,34
2022	-2,33	-0,72	1,55	-1,64
2021	-3,10	1,98	-2,44	1,49

Portafoglio 30/11/2025

Asset Allocation %	Netta
● Azioni	0,00
● Obbligazioni	158,60
● Liquidità	-58,61
● Altro	0,02

Fixed Income Style Box™

	Fondo
Duration Effettiva	-
Maturity effettiva	7,71
Qualità Credito Media	BB

Credit Quality %	Fondo	Credit Quality %	Fondo
AAA	2,29	BBB	44,38
AA	1,89	BB	26,67
A	17,08	B	0,26
		Below B	1,97
		Not Rated	5,46

Titoli principali

Nome	Settore	%
Korea 3 Year Bond Future Dec...	—	5,13
Indonesia (Republic of) 6.5%	—	4,94
Turkey (Republic of) 30%	—	2,57
Secretaria Do Tesouro...	—	2,32
Pictet-Sovereign Short-Term...	—	2,15
India (Republic of) 6.54%	—	1,96
Turkey (Republic of) 31.08%	—	1,77
Secretaria Do Tesouro...	—	1,69
South Africa (Republic of)...	—	1,68
Philippines (Republic Of)...	—	1,47
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		25,68
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		240

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	158,75
Societario	2,07
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	-61,62
Derivati	0,81

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	3,40
Da 0 a 4 cedole	15,86
Da 4 a 6 cedole	15,21
Da 6 a 8 cedole	37,68
Da 8 a 10 cedole	19,05
Da 10 a 12 cedole	1,30
Oltre 12 cedole	7,50

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	27,74
da 3 a 5	29,31
da 5 a 7	15,59
da 7 a 10	10,70
da 10 a 15	7,33
da 15 a 20	3,23
da 20 a 30	2,47
oltre 30	0,14

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 (11/12/2025)	USD 174,27
Patrimonio Netto (MIn) (30/11/2025)	2.645,24 USD

Patrimonio Classe (MIn) (11/12/2025)	22,38 USD
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	USD
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU0255798364

Investimento Min. Ingresso	-
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	1,93%
Spese correnti	1,95%
Commissione di incentivo	-

© 2025 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.