

# Pictet-Emerging Local Currency Debt R EUR

## 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

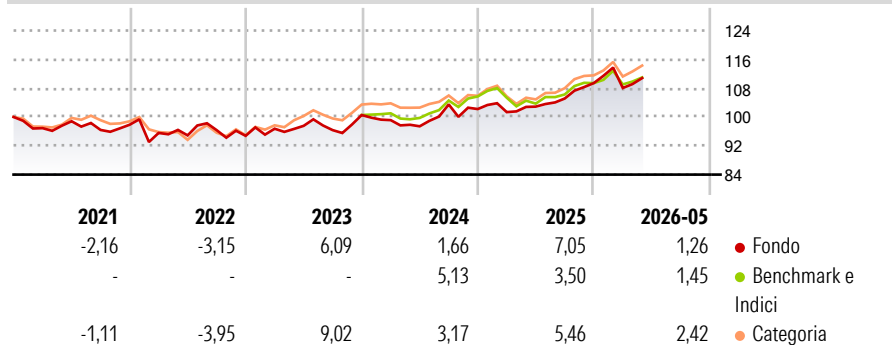
Il Comparto persegue la crescita del reddito e del capitale attraverso l'investimento di almeno due terzi degli attivi totali/patrimonio totale in un portafoglio diversificato di obbligazioni e altri titoli di credito legati al debito locale emergente. Gli investimenti saranno prevalentemente denominati 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	-0,31	3Y Sharpe Ratio	0,30
3Y Beta	1,26	3Y Std Dev	6,02
3Y R-Squared	96,78	3Y Risk	Alto
3Y Info Ratio	0,10	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	2,83	10Y Risk	Med

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

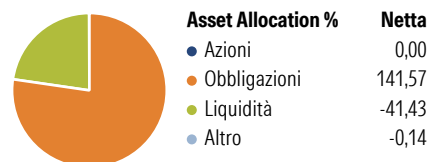
### Rendimenti



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	-1,03	0,09	1,14	2026	-1,24	-	-	-
6-Mesi	1,24	1,56	2,76	2025	-0,84	1,51	2,19	4,07
1-Anno	5,90	5,74	8,08	2024	-1,41	-1,72	6,23	-1,24
3-Anni Ann.ti	3,71	4,00	4,65	2023	2,08	0,83	-1,22	4,34
5-Anni Ann.ti	2,16	2,58	3,02	2022	-2,32	-0,72	1,54	-1,64
10-Anni Ann.ti	1,33	2,84	2,46					

Rendimenti aggiornati al 08/06/2026

### Portafoglio 30/04/2026



### Fixed Income Style

#### Box™

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

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

### Credit Quality %

Fond	Credit Quality %	Fond
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	Patrimonio Classe (Mln)	61,68 EUR	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+352 467 171-1	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo	-
Web	www.am.pictet	Valuta del Fondo	EUR	T.E.R.	1,94%
Data di Partenza	23/01/2007	UCITS	Si	Spese correnti	1,95%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	01/10/2023	ISIN	LU0280437830		
NAV (08/06/2026)	EUR 151,29				
Patrimonio Netto (Mln)	3.616,16 USD				

(30/04/2026)

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 prodotte; (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.