

# Pictet-Emerging Local Currency Debt R EUR

**Categoria Morningstar™**  
Obbligazionari Paesi Emergenti Valuta Locale  
Usato nel Report

**Benchmark Morningstar**  
Morningstar Emerging Markets Government Bond Local Currency GR USD

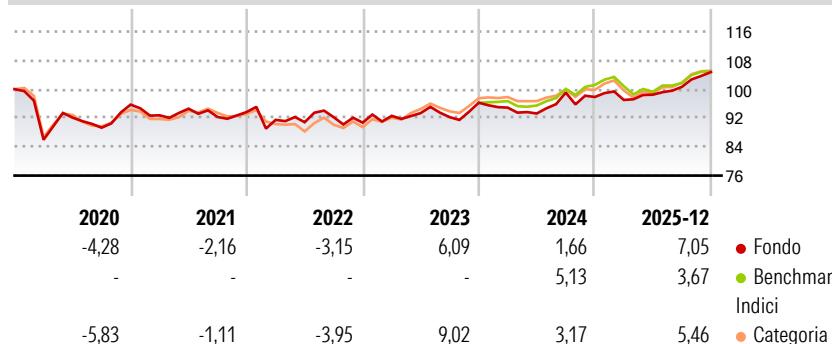
**Benchmark Dichiarato**  
JPM GBI-EM Global Diversified TR USD

**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.

## Rendimenti



## Misure di Rischio

3Y Alpha	-1,52	3Y Sharpe Ratio	0,37
3Y Beta	1,25	3Y Std Dev	5,37
3Y R-Squared	96,02	3Y Risk	Alto
3Y Info Ratio	-0,26	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	2,85	10Y Risk	Med

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

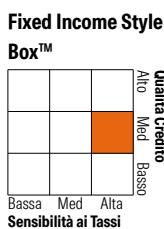
Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	3,73	2,73	3,23	2026	-	-	-	-
6-Mesi	6,91	6,34	7,50	2025	-0,84	1,51	2,19	4,07
1-Anno	7,35	4,21	6,27	2024	-1,41	-1,72	6,23	-1,24
3-Anni Ann.ti	4,60	5,44	6,00	2023	2,08	0,83	-1,22	4,34
5-Anni Ann.ti	2,21	2,54	2,86	2022	-2,32	-0,72	1,54	-1,64
10-Anni Ann.ti	2,27	3,78	3,27					

Rendimenti aggiornati al 08/01/2026

## Portafoglio 30/11/2025



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



Fondo	Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
-	o	o	o	o
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	
Numeri Complessivo di Titoli Azionari	0	
Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari	240	

## Fixed Income Sector Weightings %

Fondo
Governativo
Societario
Cartolarizzazioni
Enti Locali
Liquidità ed equivalenti
Derivati

## Scadenze %

Fondo
da 1 a 3
da 3 a 5
da 5 a 7
da 7 a 10
da 10 a 15
da 15 a 20
da 20 a 30
oltre 30

## Coupon Range %

Fondo
0 coupon
Da 0 a 4 cedole
Da 4 a 6 cedole
Da 6 a 8 cedole
Da 8 a 10 cedole
Da 10 a 12 cedole
Oltre 12 cedole

## Anagrafica

Società di Gestione	Pictet Asset Management (Europe) SA	Patrimonio Classe (Mln)	60,87 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.
Data di Partenza	23/01/2007	UCITS	Si	Spese correnti
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo
Data Inizio Gestione	01/10/2023	ISIN	LU0280437830	
NAV (08/01/2026)	EUR 152,33			
Patrimonio Netto (Mln)	2.645,24 USD			
(30/11/2025)				