# **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

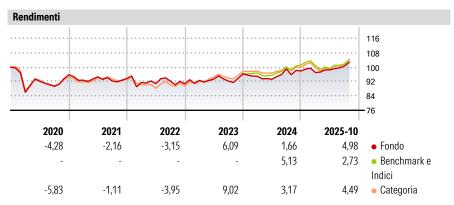
# Morningstar Rating™

\*\*

## **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.

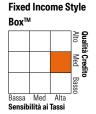
| Misure di Rischio                                    | )           |                            |             |
|--|-------------|----------------------------|-------------|
| 3Y Alpha   | -2,04       | 3Y Sharpe Ratio            | 0,28        |
| 3Y Beta  | 1,22        | 3Y Std Dev                 | 5,55        |
| 3Y R-Squared   | 96,33       | 3Y Risk                    | +Med        |
| 3Y Info Ratio  | -0,36       | 5Y Risk                    | +Med        |
| 3Y Tracking Error                                    | 2,80        | 10Y Risk                   | Med         |
| Basati su Morningstar Emer<br>USD (dove applicabile) | rging Marke | ts Government Bond Local ( | Currency GR |



| Rend. Cumulati %                 | Fondo | Bmk  | Cat  | Rendimenti    | Q1    | Q2    | Q3    | Q4    |
|----------------------------------|-------|------|------|---------------|-------|-------|-------|-------|
| 3-Mesi                           | 3,57  | 3,25 | 3,98 | Trimestrali % |       |       |       |       |
| 6-Mesi                           | 4,94  | 4,71 | 6,09 | 2025          | -0,84 | 1,51  | 2,19  | -     |
| 1-Anno                           | 5,41  | 3,86 | 4,76 | 2024          | -1,41 | -1,72 | 6,23  | -1,24 |
| 3-Anni Ann.ti                    | 4,71  | 5,69 | 6,08 | 2023          | 2,08  | 0,83  | -1,22 | 4,34  |
| 5-Anni Ann.ti                    | 1,85  | 2,18 | 2,49 | 2022          | -2,32 | -0,72 | 1,54  | -1,64 |
| 10-Anni Ann.ti                   | 1,32  | 2,92 | 2,31 | 2021          | -3,11 | 1,98  | -2,44 | 1,50  |
| Rendimenti aggiornati al 26/11/2 | 2025  |      |      |               |       |       |       |       |

#### Portafoglio 31/10/2025





Fixed Income Sector Weightings %

|                       | Fondo |
|-----------------------|-------|
| Duration Effettiva    | -     |
| Maturity effettiva    | 7,67  |
| Qualità Credito Media | BB    |
|                       |       |
|                       |       |

Fondo

| Credit Quality % | Fond  | Credit Quality % | Fond  |
|------------------|-------|------------------|-------|
|                  | 0     |                  | 0     |
| AAA              | 2,19  | BBB              | 45,96 |
| AA               | 2,73  | BB               | 25,19 |
| Α                | 18,21 | В                | 0,31  |
|                  |       | Below B          | 1,94  |
|                  |       | Not Rated        | 3,47  |

| <b>Titoli principali</b><br>Nome       | Settore | %     |
|--|---------|-------|
|  |         |       |
| Korea 3 Year Bond Future Dec           | _       | 5,54  |
| Indonesia (Republic of) 6.5%           | _       | 4,72  |
| Philippines (Republic Of)              | _       | 2,76  |
| Turkey (Republic of) 30%               | _       | 2,54  |
| Secretaria Do Tesouro                  | _       | 2,34  |
| India (Republic of) 6.54%              | -       | 2,03  |
| Secretaria Do Tesouro                  | _       | 1,70  |
| South Africa (Republic of)             | _       | 1,66  |
| Mexico (United Mexican                 | _       | 1,49  |
| China (People's Republic Of)           | _       | 1,48  |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio       |         | 26,26 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari  |         | C     |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazi | onari   | 238   |

| <b>₩</b> Governativo     | 175,85 |
|--------------------------|--------|
| O Societario             | 1,82   |
| ♠ Cartolarizzazioni      | 0,00   |
| Enti Locali              | 0,00   |
| Liquidità ed equivalenti | -75,34 |
| ■ Derivati               | -2,33  |
| Coupon Range %           | Fondo  |
| 0 coupon                 | 2,49   |
| Da 0 a 4 cedole          | 15,49  |
| Da 4 a 6 cedole          | 14,76  |
| Da 6 a 8 cedole          | 40,71  |
| Da 8 a 10 cedole         | 18,88  |
| Da 10 a 12 cedole        | 1.29   |
| Da 10 a 12 ceuole        | 1,29   |

| Scadenze % | Fondo |
|------------|-------|
| da 1 a 3   | 30,48 |
| da 3 a 5   | 28,47 |
| da 5 a 7   | 15,13 |
| da 7 a 10  | 10,04 |
| da 10 a 15 | 7,18  |
| da 15 a 20 | 2,95  |
| da 20 a 30 | 2,23  |
| oltre 30   | 0,14  |
|            |       |
|            |       |
|            |       |
|            |       |
|            |       |

| Società di Gestione    | Pictet Asset Management |
|------------------------|-------------------------|
|                        | (Europe) SA             |
| Telefono               | +352 467 171-1          |
| Web                    | www.am.pictet           |
| Data di Partenza       | 23/01/2007              |
| Nome del Gestore       | -                       |
| Data Inizio Gestione   | 01/10/2023              |
| NAV (26/11/2025)       | EUR 149,41              |
| Patrimonio Netto (MIn) | 2.554,93 USD            |

| Patrimonio Classe (MIn) | 60,00 EUR    |
|-------------------------|--------------|
| (25/11/2025)            |              |
| Domicilio               | LUSSEMBURGO  |
| Valuta del Fondo        | EUR          |
| UCITS                   | Si           |
| Inc/Acc                 | Acc          |
| ISIN                    | LU0280437830 |
|                         |              |

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

(31/10/2025)

Anagrafica