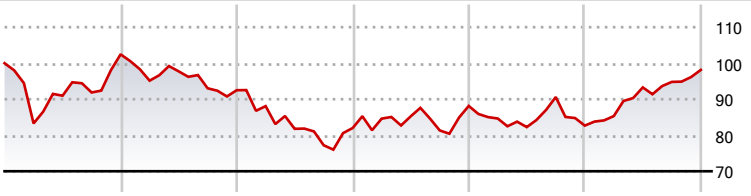
Pictet-Emerging Local Currency Debt HP EUR

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari Altro	Not Categorized Usato nel Report	JPM GBI-EM Global Diversified TR USD	Senza 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



2020	2021	2022	2023	2024	2025-12	
2,46	-9,72	-11,35	7,47	-6,19	18,72	Fondo

Misure di Rischio

3Y Alpha	-	3Y Sharpe Ratio	0,35
3Y Beta	-	3Y Std Dev	10,05
3Y R-Squared	-	3Y Risk	-
3Y Info Ratio	-	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	-	10Y Risk	-

Rend. Cumulati %	Fondo
3-Mesi	3,65
6-Mesi	5,51
1-Anno	18,89
3-Anni Ann.ti	5,87
5-Anni Ann.ti	-0,63
10-Anni Ann.ti	0,95

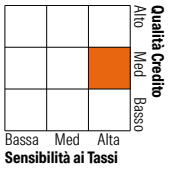
Rendimenti aggiornati al 08/01/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	3,20	9,33	1,65	3,52
2024	-3,95	-2,82	10,14	-8,75
2023	3,19	0,75	-4,59	8,36
2022	-4,78	-7,14	-5,58	6,19

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	23/01/2008
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	01/10/2023
NAV (08/01/2026)	EUR 99,65
Patrimonio Netto (MIn) (30/11/2025)	2.645,24 USD

Patrimonio Classe (MIn) (08/01/2026)	104,40 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU0340553949

Investimento Min. Ingresso	-
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	1,58%
Spese correnti	1,59%
Commissione di incentivo	-

© 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 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.