

Pictet-Emerging Local Currency Debt HI EUR

Categoria Morningstar™

Obbligazionari Altro

Benchmark Morningstar

Not Categorized
Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

JPM GBI-EM Global Diversified TR USD

Morningstar Rating™

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.

Misure di Rischio

3Y Alpha	-	3Y Sharpe Ratio	0,38
3Y Beta	-	3Y Std Dev	10,30
3Y R-Squared	-	3Y Risk	-
3Y Info Ratio	-	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	-	10Y Risk	-

Rendimenti



Rend. Cumulati %

Periodo	Fondo
3-Mesi	1,64
6-Mesi	-0,57
1-Anno	5,59
3-Anni Ann.ti	4,77
5-Anni Ann.ti	0,36
10-Anni Ann.ti	0,40

Rendimenti aggiornati al 24/06/2026

Rendimenti

Periodo	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-3,42	-	-	-
2025	3,34	9,50	1,80	3,67
2024	-3,80	-2,68	10,31	-8,61
2023	3,34	0,89	-4,45	8,52
2022	-4,64	-7,01	-5,44	6,37

Portafoglio 31/05/2026



Asset Allocation %	Netta
● Azioni	0,00
● Obbligazioni	151,78
● Liquidità	-51,75
● Altro	-0,03

Fixed Income Style

Box™

Qualità Credito	Alto	Med	Basso
Duration Effettiva			
Maturità effettiva			
Qualità Credito Media			

Sensibilità ai Tassi: Bassa Med Alta

Fondo	Valore
Duration Effettiva	-
Maturità effettiva	7,10
Qualità Credito Media	BB

Credit Quality %

Fond	Credit Quality %	Fond	Credit Quality %
o	o	o	o
AAA	2,15	BBB	33,84
AA	2,45	BB	24,31
A	19,10	B	1,08
		Below B	1,48
		Not Rated	15,60

Titoli principali

Nome	Settore	%
Pictet-Sovereign Short-Term...	-	7,14
Malaysia (Government Of)...	-	3,83
10 Year Treasury Note Future...	-	2,17
Secretaria Do Tesouro...	-	2,10
Indonesia (Republic of) 6.75%	-	1,92
South Africa (Republic of) 9%	-	1,58
Colombia (Republic Of) 7%	-	1,54
Secretaria Do Tesouro...	-	1,49
Indonesia (Republic of) 6.5%	-	1,45
Mexico (United Mexican...	-	1,42
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		24,64
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		266

Fixed Income Sector Weightings %

Fondo	Valore
🏛️ Governativo	158,21
⚙️ Societario	1,42
🏠 Cartolarizzazioni	0,00
👤 Enti Locali	0,00
📄 Liquidità ed equivalenti	-58,62
📑 Derivati	-1,01
Coupon Range %	Fondo
0 coupon	0,00
Da 0 a 4 cedole	0,00
Da 4 a 6 cedole	0,00
Da 6 a 8 cedole	0,00
Da 8 a 10 cedole	0,00
Da 10 a 12 cedole	0,00
Oltre 12 cedole	0,00

Scadenze %

Fond	Valore
da 1 a 3	31,89
da 3 a 5	21,48
da 5 a 7	19,35
da 7 a 10	9,93
da 10 a 15	5,91
da 15 a 20	2,40
da 20 a 30	2,08
oltre 30	0,08

Anagrafica

Società di Gestione	Pictet Asset Management (Europe) SA	Patrimonio Classe (Mln)	78,14 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.000.000 EUR
Telefono	+352 467 171-1	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo	-
Web	www.am.pictet	Valuta del Fondo	EUR	T.E.R.	0,97%
Data di Partenza	23/01/2008	UCITS	Si	Spese correnti	0,99%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	01/10/2023	ISIN	LU0340553600		
NAV (24/06/2026)	EUR 110,75				
Patrimonio Netto (Mln)	3.655,56 USD				

(31/05/2026)

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 produttrici; (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.