

Pictet-Emerging Local Currency Debt HI 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.

Misure di Rischio			
3Y Alpha	-	3Y Sharpe Ratio	0,41
3Y Beta	-	3Y Std Dev	10,06
3Y R-Squared	-	3Y Risk	-
3Y Info Ratio	-	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	-	10Y Risk	-



Rend. Cumulati %	Fondo	Rendimenti	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	3,81	Trimestrali %				
6-Mesi	5,83	2026	-	-	-	-
1-Anno	19,61	2025	3,34	9,50	1,80	3,67
3-Anni Ann.ti	6,51	2024	-3,80	-2,68	10,31	-8,61
5-Anni Ann.ti	-0,04	2023	3,34	0,89	-4,45	8,52
10-Anni Ann.ti	1,56	2022	-4,64	-7,01	-5,44	6,37

Rendimenti aggiornati al 08/01/2026

Portafoglio 30/11/2025

Asset Allocation %	Netta	Fixed Income Style	Fondo	Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
● Azioni	0,00	Box™	-		0		0
● Obbligazioni	158,60	Duration Effettiva	7,71	AAA	2,29	BBB	44,38
● Liquidità	-58,61	Maturità effettiva	BB	AA	1,89	BB	26,67
● Altro	0,02	Qualità Credito Media		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	Patrimonio Classe (Mln)	95,97 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.000.000 EUR
Telefono	+352 467 171-1	(08/01/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.am.pictet	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	0,97%
Data di Partenza	23/01/2008	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	0,99%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	01/10/2023	Inc/Acc	Acc		
NAV (08/01/2026)	EUR 112,30	ISIN	LU0340553600		
Patrimonio Netto (Mln)	2.645,24 USD				

(30/11/2025)