

Pictet-Emerging Local Currency Debt I EUR

Categoria Morningstar™
Obbligazionari Paesi Emergenti Valuta Locale
Usato nel Report

Benchmark Morningstar
Morningstar Emerging Markets Government Bond Local Currency GR USD

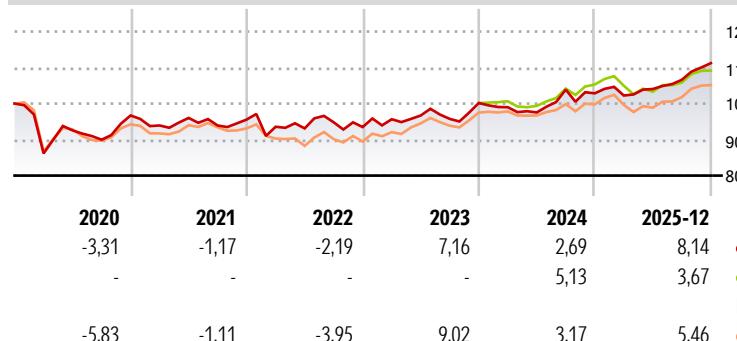
Benchmark Dichiarato
JPM GBI-EM Global Diversified TR USD

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	-0,51	3Y Sharpe Ratio	0,55
3Y Beta	1,25	3Y Std Dev	5,38	
3Y R-Squared	96,01	3Y Risk	Alto	
3Y Info Ratio	0,12	5Y Risk	+Med	
3Y Tracking Error	2,86	10Y Risk	Med	

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

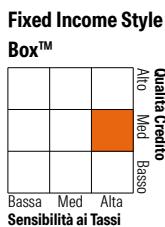
Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	4,01	2,73	3,23	2026	-	-	-	-
6-Mesi	7,46	6,34	7,50	2025	-0,60	1,77	2,46	4,34
1-Anno	8,45	4,21	6,27	2024	-1,16	-1,46	6,50	-0,99
3-Anni Ann.ti	5,66	5,44	6,00	2023	2,33	1,08	-0,96	4,60
5-Anni Ann.ti	3,24	2,54	2,86	2022	-2,10	-0,49	1,82	-1,40
10-Anni Ann.ti	3,35	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



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	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

Anagrafica

Società di Gestione	Pictet Asset Management (Europe) SA	Patrimonio Classe (Mln) (08/01/2026)	242,23 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.	0,92%
Data di Partenza	23/01/2007	UCITS	Si	Spese correnti	0,94%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	01/10/2023	ISIN	LU0280437160		
NAV (08/01/2026)	EUR 189,53				
Patrimonio Netto (Mln)	2.645,24 USD				
(30/11/2025)					