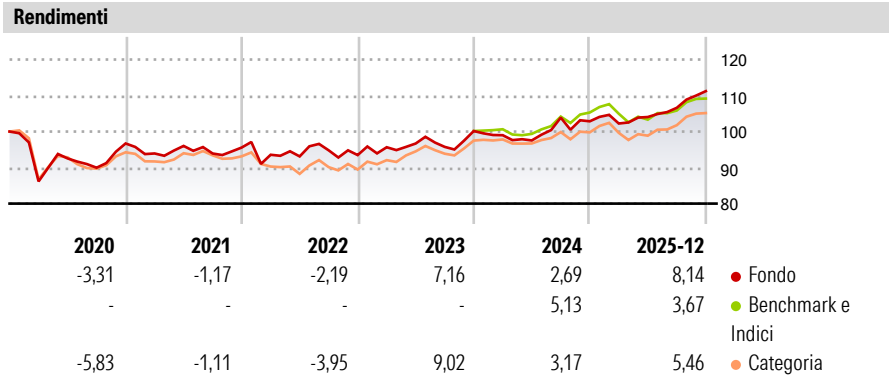


Pictet-Emerging Local Currency Debt I EUR

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari Paesi Emergenti Valuta Locale	Morningstar Emerging Markets Government Bond Local Currency GR USD <small>Usato nel Report</small>	JPM GBI-EM Global Diversified TR USD	★★★

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	-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

Basati 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



Fixed Income Style Box™	Fondo
Duration Effettiva	-
Maturità effettiva	7,71
Qualità Credito Media	BB

Qualità Credito: Alto, Med, Basso. Sensibilità ai Tassi: Basso, Med, Alto.

Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
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	Patrimonio Classe (Mln)	242,23 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.	0,92%
Data di Partenza	23/01/2007	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	0,94%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	01/10/2023	Inc/Acc	Acc		
NAV (08/01/2026)	EUR 189,53	ISIN	LU0280437160		
Patrimonio Netto (Mln)	2.645,24 USD				

(30/11/2025)