

Pictet-Emerging Local Currency Debt R dm EUR

Categoria Morningstar™

Obbligazionari Paesi Emergenti Valuta Locale

Benchmark Morningstar

Morningstar Emerging Markets Government Bond Local Currency GR USD
Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

JPM GBI-EM Global Diversified TR USD

Morningstar Rating™

★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

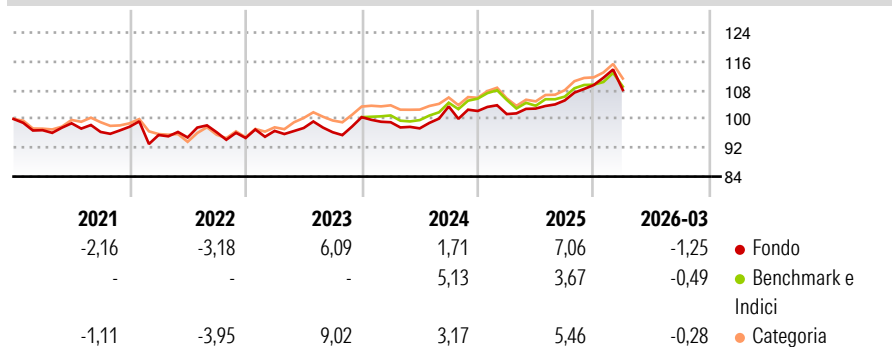
Il Comparto persegue la crescita del reddito e del capitale attraverso l'investimento di almeno due terzi degli attivi totali/patrimonio totale in un portafoglio diversificato di obbligazioni e altri titoli di credito legati al debito locale emergente. Gli investimenti saranno prevalentemente denominati 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.

Misure di Rischio

3Y Alpha	-0,70	3Y Sharpe Ratio	0,16
3Y Beta	1,28	3Y Std Dev	6,02
3Y R-Squared	96,61	3Y Risk	Alto
3Y Info Ratio	-0,16	5Y Risk	Alto
3Y Tracking Error	2,94	10Y Risk	Med

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

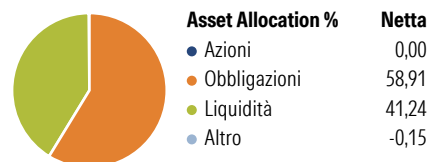
Rendimenti



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	-0,48	0,01	0,35	2026	-1,25	-	-	-
6-Mesi	4,17	3,58	4,42	2025	-0,84	1,51	2,20	4,07
1-Anno	11,91	10,38	12,92	2024	-1,40	-1,71	6,26	-1,23
3-Anni Ann.ti	4,72	5,19	5,88	2023	2,08	0,83	-1,21	4,34
5-Anni Ann.ti	2,74	3,00	3,34	2022	-2,34	-0,72	1,54	-1,65
10-Anni Ann.ti	1,38	2,87	2,51					

Rendimenti aggiornati al 15/04/2026

Portafoglio 31/03/2026



Fixed Income Style

Box™

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

Sensibilità ai Tassi: Basso Med Alta

Fondo	Fondo
Duration Effettiva	-
Maturità effettiva	7,20
Qualità Credito Media	BB

Credit Quality %

Fond	Credit Quality %	Fond	Credit Quality %
AAA	2,47	BBB	36,82
AA	2,50	BB	27,34
A	15,36	B	1,73
		Below B	1,93
		Not Rated	11,86

Titoli principali

Nome	Settore	%
Pictet-Sovereign Short-Term...	-	8,90
Euro Bobl Future June 26	-	7,37
Indonesia (Republic of) 6.5%	-	3,57
Secretaria Do Tesouro...	-	2,12
Colombia (Republic Of) 7%	-	2,00
Secretaria Do Tesouro...	-	1,51
South Africa (Republic of) 9%	-	1,47
Mexico (United Mexican...	-	1,42
Turkey (Republic of) 30%	-	1,42
India (Republic of) 6.54%	-	1,37
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		31,15
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		285

Fixed Income Sector Weightings %

Fondo	Fondo
Governativo	72,79
Societario	2,61
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	36,60
Derivati	-12,01
Coupon Range %	Fondo
0 coupon	4,35
Da 0 a 4 cedole	19,04
Da 4 a 6 cedole	12,73
Da 6 a 8 cedole	35,10
Da 8 a 10 cedole	21,16
Da 10 a 12 cedole	0,84
Oltre 12 cedole	6,79

Scadenze %

Fondo	Fondo
da 1 a 3	18,82
da 3 a 5	23,67
da 5 a 7	15,38
da 7 a 10	10,45
da 10 a 15	9,07
da 15 a 20	2,65
da 20 a 30	2,28
oltre 30	1,94

Anagrafica

Società di Gestione	Pictet Asset Management (Europe) SA	Patrimonio Classe (Mln)	43,05 EUR	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+352 467 171-1	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo	-
Web	www.am.pictet	Valuta del Fondo	EUR	T.E.R.	1,94%
Data di Partenza	12/06/2012	UCITS	Si	Spese correnti	1,95%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Inc	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	01/10/2023	ISIN	LU0785307660		
NAV (15/04/2026)	EUR 79,05				
Patrimonio Netto (Mln)	3.441,74 USD				

(31/03/2026)