

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

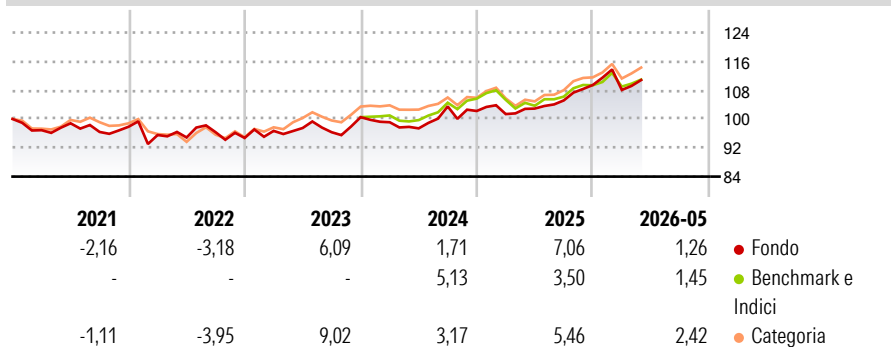
Il Comparto persegue la crescita del reddito e del capitale attraverso l'investimento di almeno due terzi degli attivi totali/patrimonio totale in un portafoglio diversificato di obbligazioni e altri titoli di credito legati al debito locale emergente. Gli investimenti saranno prevalentemente denominati 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	-0,30	3Y Sharpe Ratio	0,31
3Y Beta	1,26	3Y Std Dev	6,02
3Y R-Squared	96,81	3Y Risk	Alto
3Y Info Ratio	0,10	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	2,82	10Y Risk	Med

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

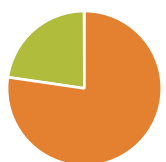
Rendimenti



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	-1,04	0,09	1,14	2026	-1,25	-	-	-
6-Mesi	1,24	1,56	2,76	2025	-0,84	1,51	2,20	4,07
1-Anno	5,91	5,74	8,08	2024	-1,40	-1,71	6,26	-1,23
3-Anni Ann.ti	3,72	4,00	4,65	2023	2,08	0,83	-1,21	4,34
5-Anni Ann.ti	2,16	2,58	3,02	2022	-2,34	-0,72	1,54	-1,65
10-Anni Ann.ti	1,24	2,84	2,46					

Rendimenti aggiornati al 08/06/2026

Portafoglio 30/04/2026



Asset Allocation %	Netta
● Azioni	0,00
● Obbligazioni	141,57
● Liquidità	-41,43
● Altro	-0,14

Fixed Income Style

Box™

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

Sensibilità ai Tassi

Fondo

Credit Quality %

Fond	Credit Quality %	Fond	
0	0	0	
AAA	2,16	BBB	33,76
AA	2,75	BB	25,85
A	18,71	B	1,50
		Below B	1,43
		Not Rated	13,83

Titoli principali

Nome	Settore	%
Pictet-Sovereign Short-Term...	—	4,09
Malaysia (Government Of)...	—	3,86
Indonesia (Republic of) 6.5%	—	3,33
Secretaria Do Tesouro...	—	2,14
Colombia (Republic Of) 7%	—	1,91
Turkey (Republic of) 30%	—	1,78
Secretaria Do Tesouro...	—	1,52
South Africa (Republic of) 9%	—	1,50
Mexico (United Mexican...	—	1,41
Secretaria Do Tesouro...	—	1,35
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		22,90
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		263

Fixed Income Sector Weightings %

Fondo	
🏛️ Governativo	149,96
🏢 Societario	1,83
🏠 Cartolarizzazioni	0,00
🏠 Enti Locali	0,00
🏠 Liquidità ed equivalenti	-38,51
📄 Derivati	-13,28

Coupon Range %

Fondo	
0 coupon	3,22
Da 0 a 4 cedole	18,30
Da 4 a 6 cedole	15,86
Da 6 a 8 cedole	34,15
Da 8 a 10 cedole	20,67
Da 10 a 12 cedole	0,80
Oltre 12 cedole	7,00

Scadenze %

Fondo	
da 1 a 3	22,88
da 3 a 5	27,07
da 5 a 7	19,57
da 7 a 10	9,78
da 10 a 15	10,50
da 15 a 20	2,70
da 20 a 30	2,28
oltre 30	0,09

Anagrafica

Società di Gestione	Pictet Asset Management (Europe) SA	Patrimonio Classe (Mln)	41,98 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 (08/06/2026)	EUR 77,53				
Patrimonio Netto (Mln)	3.616,16 USD				

(30/04/2026)

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 prodotte; (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.