

Pictet-Emerging Local Currency Debt I USD

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

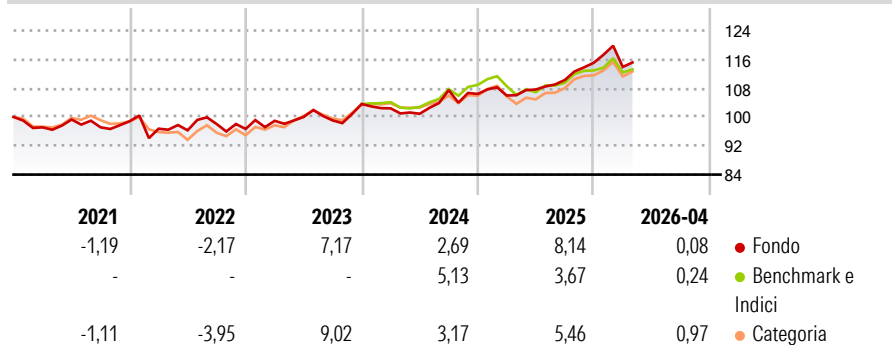
Il Comparto persegue la crescita del reddito e del capitale attraverso l'investimento di almeno due terzi degli attivi totali/patrimonio totale in un portafoglio diversificato di obbligazioni e altri titoli di credito legati al debito locale emergente. Gli investimenti saranno prevalentemente denominati 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	0,16	3Y Sharpe Ratio	0,44
3Y Beta	1,27	3Y Std Dev	5,97
3Y R-Squared	96,85	3Y Risk	Alto
3Y Info Ratio	0,22	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	2,91	10Y Risk	Med

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

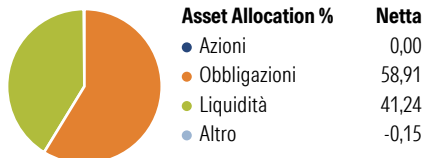
Rendimenti



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	-1,53	-0,23	-0,18	2026	-1,00	-	-	-
6-Mesi	3,24	2,21	3,02	2025	-0,40	1,57	2,45	4,34
1-Anno	9,03	7,32	9,79	2024	-1,16	-1,47	6,50	-0,99
3-Anni Ann.ti	5,43	4,84	5,66	2023	2,34	1,08	-0,96	4,60
5-Anni Ann.ti	3,69	2,89	3,30	2022	-2,09	-0,47	1,81	-1,39
10-Anni Ann.ti	2,72	3,07	2,70					

Rendimenti aggiornati al 06/05/2026

Portafoglio 31/03/2026



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	2,25	BBB	33,65
AA	1,31	BB	23,82
A	14,17	B	-1,37
		Below B	1,45
		Not Rated	24,71

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)	170,63 USD	Investimento Min. Ingresso	1.000.000 USD
Telefono	+352 467 171-1	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo	-
Web	www.am.pictet	Valuta del Fondo	USD	T.E.R.	0,93%
Data di Partenza	26/06/2006	UCITS	Si	Spese correnti	0,97%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	01/10/2023	ISIN	LU0255798018		
NAV (06/05/2026)	USD 223,34				
Patrimonio Netto (Mln)	3.441,74 USD				

(31/03/2026)