

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

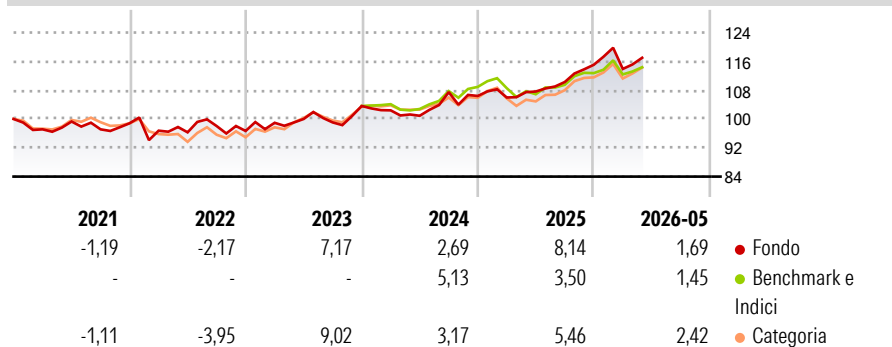
Il Comparto persegue la crescita del reddito e del capitale attraverso l'investimento di almeno due terzi degli attivi totali/patrimonio totale in un portafoglio diversificato di obbligazioni e altri titoli di credito legati al debito locale emergente. Gli investimenti saranno prevalentemente denominati 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	0,71	3Y Sharpe Ratio	0,47
3Y Beta	1,26	3Y Std Dev	6,00
3Y R-Squared	97,01	3Y Risk	Alto
3Y Info Ratio	0,49	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	2,78	10Y Risk	Med

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

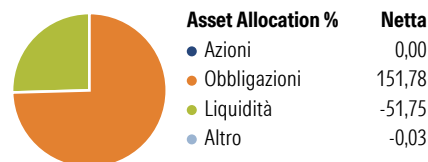
Rendimenti



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	4,37	3,88	4,80	2026	-1,00	-	-	-
6-Mesi	4,48	4,29	5,62	2025	-0,40	1,57	2,45	4,34
1-Anno	10,88	9,59	11,80	2024	-1,16	-1,47	6,50	-0,99
3-Anni Ann.ti	5,76	5,27	5,77	2023	2,34	1,08	-0,96	4,60
5-Anni Ann.ti	3,79	3,04	3,57	2022	-2,09	-0,47	1,81	-1,39
10-Anni Ann.ti	2,68	3,06	2,72					

Rendimenti aggiornati al 24/06/2026

Portafoglio 31/05/2026



Fixed Income Style

Box™

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

Sensibilità ai Tassi: Bassa Med Alta

Fondo	
Duration Effettiva	-
Maturità effettiva	7,10
Qualità Credito Media	BB

Credit Quality %

Fond	Credit Quality %	Fond	
AAA	2,15	BBB	33,84
AA	2,45	BB	24,31
A	19,10	B	1,08
		Below B	1,48
		Not Rated	15,60

Titoli principali

Nome	Settore	%
Pictet-Sovereign Short-Term...	-	7,14
Malaysia (Government Of)...	-	3,83
10 Year Treasury Note Future...	-	2,17
Secretaria Do Tesouro...	-	2,10
Indonesia (Republic of) 6.75%	-	1,92
South Africa (Republic of) 9%	-	1,58
Colombia (Republic Of) 7%	-	1,54
Secretaria Do Tesouro...	-	1,49
Indonesia (Republic of) 6.5%	-	1,45
Mexico (United Mexican...	-	1,42
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		24,64
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		266

Fixed Income Sector Weightings %

Fondo	
Governativo	158,21
Societario	1,42
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	-58,62
Derivati	-1,01

Coupon Range %

Fondo	
0 coupon	0,00
Da 0 a 4 cedole	0,00
Da 4 a 6 cedole	0,00
Da 6 a 8 cedole	0,00
Da 8 a 10 cedole	0,00
Da 10 a 12 cedole	0,00
Oltre 12 cedole	0,00

Scadenze %

Fondo	
da 1 a 3	31,89
da 3 a 5	21,48
da 5 a 7	19,35
da 7 a 10	9,93
da 10 a 15	5,91
da 15 a 20	2,40
da 20 a 30	2,08
oltre 30	0,08

Anagrafica

Società di Gestione	Pictet Asset Management (Europe) SA	Patrimonio Classe (Mln)	162,23 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 (24/06/2026)	USD 220,35				
Patrimonio Netto (Mln)	3.655,56 USD				

(31/05/2026)

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.