# **Pictet-Emerging Local Currency Debt PUSD**

## Categoria Morningstar™

Obbligazionari Paesi Emergenti Valuta Locale

## **Benchmark Morningstar**

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

### **Benchmark Dichiarato**

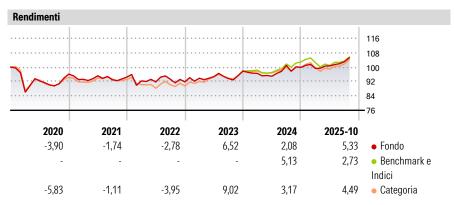
JPM GBI-EM Global Diversified TR USD

# 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	-1,64	3Y Sharpe Ratio	0,35
3Y Beta	1,22	3Y Std Dev	5,53
3Y R-Squared	96,56	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	-0,21	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	2,74	10Y Risk	Med
Basati su Morningstar Emer USD (dove applicabile)	rging Marke	ts Government Bond Local (	Currency GR



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti	Q1	Q2	Q3	Q4			
3-Mesi	3,67	3,25	3,98	Trimestrali %							
6-Mesi	5,53	4,71	6,09	2025	-0,55	1,41	2,30	-			
1-Anno	5,84	3,86	4,76	2024	-1,31	-1,62	6,35	-1,14			
3-Anni Ann.ti	5,14	5,69	6,08	2023	2,19	0,93	-1,11	4,45			
5-Anni Ann.ti	2,26	2,18	2,49	2022	-2,24	-0,63	1,65	-1,55			
10-Anni Ann.ti	1,79	2,92	2,31	2021	-3,01	2,10	-2,34	1,60			
Rendimenti aggiornati al 26/11/2	2025										

### Portafoglio 31/10/2025





Fixed Income Sector Weightings %

	Fondo
Duration Effettiva	-
Maturity effettiva	7,67
Qualità Credito Media	BB

Fondo

Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
	0		0
AAA	2,19	BBB	45,96
AA	2,73	BB	25,19
Α	18,21	В	0,31
		Below B	1,94
		Not Rated	3,47

Titoli principali		
Nome	Settore	%
Korea 3 Year Bond Future Dec	_	5,54
Indonesia (Republic of) 6.5%	-	4,72
Philippines (Republic Of)	_	2,76
Turkey (Republic of) 30%	_	2,54
Secretaria Do Tesouro	_	2,34
India (Republic of) 6.54%	_	2,03
Secretaria Do Tesouro	_	1,70
South Africa (Republic of)	_	1,66
Mexico (United Mexican	_	1,49
China (People's Republic Of)	_	1,48
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		26,26
Numero Complessivo di Titoli Azionar	i	(
Numero Complessivo di Titoli Obbligaz	zionari	238

₩ Governativo	175,85
Societario	1,82
★ Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
🚅 Liquidità ed equivalenti	-75,34
■ Derivati	-2,33
Coupon Range %	Fondo
Coupon Range % O coupon	<b>Fondo</b> 2,49
0 coupon	2,49
0 coupon Da 0 a 4 cedole	2,49 15,49
0 coupon Da 0 a 4 cedole Da 4 a 6 cedole	2,49 15,49 14,76
0 coupon Da 0 a 4 cedole Da 4 a 6 cedole Da 6 a 8 cedole	2,49 15,49 14,76 40,71

Fondo
30,48
28,47
15,13
10,04
7,18
2,95
2,23
0,14

## **Anagrafica**

Società di Gestione	Pictet Asset Management
	(Europe) SA
Telefono	+352 467 171-1
Web	www.am.pictet
Data di Partenza	26/06/2006
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	01/10/2023
NAV (26/11/2025)	USD 191,10
Patrimonio Netto (MIn)	2.554,93 USD
(31/10/2025)	

Patrimo	onio Classe (MIn)	28,23 USD
(26/11/202	25)	
Domici	lio	LUSSEMBURGO
Valuta	del Fondo	USD
UCITS		Si
Inc/Acc	)	Acc
ISIN		LU0255798109

Investimento Min. Ingresso	-
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	1,53%
Spese correnti	1,54%
Commissione di incentivo	-