

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

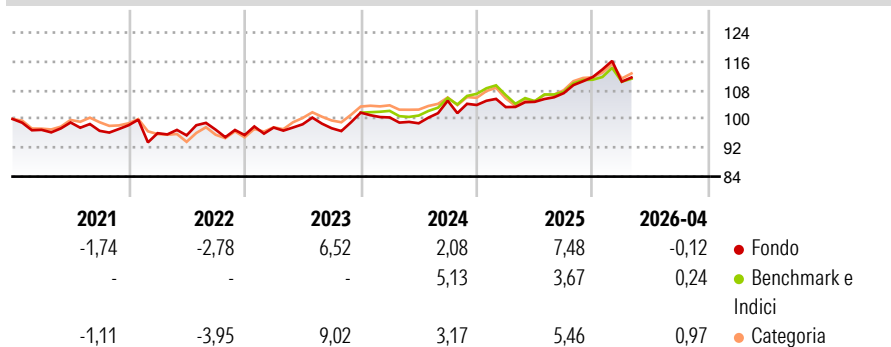
Il Comparto persegue la crescita del reddito e del capitale attraverso l'investimento di almeno due terzi degli attivi totali/patrimonio totale in un portafoglio diversificato di obbligazioni e altri titoli di credito legati al debito locale emergente. Gli investimenti saranno prevalentemente denominati 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 | -0,44 | 3Y Sharpe Ratio | 0,33 |
| 3Y Beta | 1,27 | 3Y Std Dev | 5,96 |
| 3Y R-Squared | 96,86 | 3Y Risk | Alto |
| 3Y Info Ratio | -0,01 | 5Y Risk | +Med |
| 3Y Tracking Error | 2,90 | 10Y Risk | Med |

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

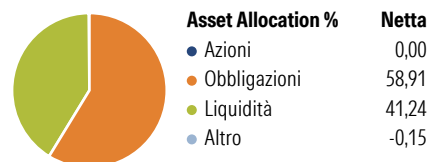
Rendimenti



| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat | Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|------------------|-------|-------|-------|--------------------------|-------|-------|-------|-------|
| 3-Mesi | -1,30 | -0,23 | -0,18 | 2026 | -1,15 | - | - | - |
| 6-Mesi | 3,41 | 2,21 | 3,02 | 2025 | -0,55 | 1,41 | 2,30 | 4,18 |
| 1-Anno | 9,03 | 7,32 | 9,79 | 2024 | -1,31 | -1,62 | 6,35 | -1,14 |
| 3-Anni Ann.ti | 4,93 | 4,84 | 5,66 | 2023 | 2,19 | 0,93 | -1,11 | 4,45 |
| 5-Anni Ann.ti | 3,07 | 2,89 | 3,30 | 2022 | -2,24 | -0,63 | 1,65 | -1,55 |
| 10-Anni Ann.ti | 2,16 | 3,07 | 2,70 | | | | | |

Rendimenti aggiornati al 07/05/2026

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) | 32,14 USD | Investimento Min. Ingresso | - |
| Telefono | +352 467 171-1 | Domicilio | LUSSEMBURGO | Investimento Min. Successivo | - |
| Web | www.am.pictet | Valuta del Fondo | USD | T.E.R. | 1,53% |
| Data di Partenza | 26/06/2006 | UCITS | Si | Spese correnti | 1,54% |
| Nome del Gestore | - | Inc/Acc | Acc | Commissione di incentivo | - |
| Data Inizio Gestione | 01/10/2023 | ISIN | LU0255798109 | | |
| NAV (07/05/2026) | USD 198,98 | | | | |
| Patrimonio Netto (Mln) | 3.441,74 USD | | | | |

(31/03/2026)