

Pictet-Asian Local Currency Debt I USD

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™				
Obbligazionari Asia - Valuta Locale	Markit iBoxx ALBI TR USD Usato nel Report	JPM JADE Broad Asia Diversified TR USD	★★★				
Obiettivo d'Investimento Dichiarato	Rendimenti						
Gestione attiva dell'allocazione del credito associando un'analisi fondamentale macroeconomica di tipo top-down ad una valutazione fondamentale di tipo bottom-up							
	2020 -0,24 0,50	2021 3,69 4,17	2022 2,16 -1,32	2023 -1,20 2,22	2024 6,90 9,16	2025-12 -7,48 -5,00	● Fondo ● Benchmark e Indici ● CATEGORIA
	-0,63	2,59	-2,52	0,65	7,26	-5,79	

Misure di Rischio				Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3Y Alpha	-2,70	3Y Sharpe Ratio	-0,60	3-Mesi	-1,81	-	-2,30	2026	-	-	-	-
3Y Beta	1,17	3Y Std Dev	5,99	6-Mesi	-4,21	-	-3,04	2025	-3,28	-1,63	-2,57	-0,19
3Y R-Squared	95,22	3Y Risk	+Med	1-Anno	-8,72	-	-7,35	2024	-1,07	0,13	6,78	1,06
3Y Info Ratio	-1,21	5Y Risk	Med	3-Anni Ann.ti	-2,05	-	-1,26	2023	0,13	-3,68	0,49	1,95
3Y Tracking Error	2,33	10Y Risk	Med	5-Anni Ann.ti	0,56	-	-0,23	2022	0,93	0,17	1,29	-0,24
Basati su Markit iBoxx ALBI TR USD (dove applicabile)				10-Anni Ann.ti	1,67	-	1,04	Rendimenti aggiornati al 29/01/2026				

Rendimenti aggiornati al 29/01/2026

Portafoglio 31/12/2025



Asset Allocation %	Netta
● Azioni	0,00
● Obbligazioni	144,16
● Liquidità	-43,13
● Altro	-1,03

Fixed Income Style Box™		
Bassa	Med	Alta
Sensibilità ai Tassi		
Basso	Qualità Credito Med	Alto
Medio		
Alto		

Cat	Rendimenti Trimestrali %	Periodo			
		Q1	Q2	Q3	Q4
-2,30		-	-	-	-
-3,04	2026				
-7,35	2025	-3,28	-1,63	-2,57	-0,19
-1,26	2024	-1,07	0,13	6,78	1,06
-0,23	2023	0,13	-3,68	0,49	1,95
1,04	2022	0,93	0,17	1,29	-0,24

Fondo	Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
		o		o
8,72	AAA	5,05	BBB	58,27
BBB	AA	19,69	BB	0,84
	A	12,61	B	0,00
			Below B	0,00
			Not Rated	3,54

Titoli principali

Titolo principale	Settore	%
Name		
Korea 3 Year Bond Future Mar...	—	23,35
Indonesia (Republic of) 6,5%	—	9,04
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		32,39
Numero Complessivo di Titoli Azionari	0	
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari	109	

Fixed Income Sector Weightings %		Fondi
	Governativo	136,2
	Societario	4,2
	Cartolarizzazioni	0,0
	Enti Locali	0,0
	Liquidità ed equivalenti	-44,4
	Derivati	3,9

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	23,83
da 3 a 5	26,22
da 5 a 7	12,04
da 7 a 10	5,37
da 10 a 15	9,79
da 15 a 20	2,25
da 20 a 30	5,73
oltre 30	0,18

Anagrafica

Società di Gestione	Pictet Asset Management (Europe) SA	Patrimonio Classe (Mln) (29/01/2026)	25,08 USD	Investimento Min. Ingresso Investimento Min. Successivo	1.000.000 USD
Telefono	+352 467 171-1	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	0,94%
Web	www.am.pictet	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti	0,98%
Data di Partenza	26/06/2006	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc		
Data Inizio Gestione	13/11/2020	ISIN	LU0255797390		
NAV (29/01/2026)	USD 197,04				
Patrimonio Netto (Mln)	148,46 USD				

© 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 prodotto; (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.