

Pictet-Asian Local Currency Debt P USD

Categoria Morningstar™

Obbligazionari Asia - Valuta Locale

Benchmark Morningstar

Markit iBoxx ALBI TR USD

Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

JPM JADE Broad Asia Diversified TR USD

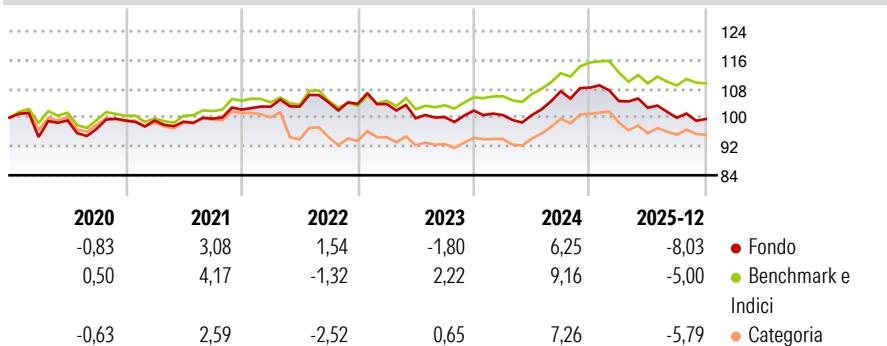
Morningstar Rating™

★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Gestione attiva dell'allocazione del credito associando un'analisi fondamentale macroeconomica di tipo top-down ad una valutazione fondamentale di tipo bottom-up

Rendimenti



Misure di Rischio

| | | | |
|-------------------|-------|-----------------|-------|
| 3Y Alpha | -3,30 | 3Y Sharpe Ratio | -0,70 |
| 3Y Beta | 1,17 | 3Y Std Dev | 5,99 |
| 3Y R-Squared | 95,20 | 3Y Risk | +Med |
| 3Y Info Ratio | -1,48 | 5Y Risk | Med |
| 3Y Tracking Error | 2,33 | 10Y Risk | Med |

Basati su Markit iBoxx ALBI TR USD (dove applicabile)

Rend. Cumulati %

| | Fondo | Bmk | Cat |
|----------------|-------|-----|-------|
| 3-Mesi | -1,96 | - | -2,30 |
| 6-Mesi | -4,49 | - | -3,04 |
| 1-Anno | -9,27 | - | -7,35 |
| 3-Anni Ann.ti | -2,65 | - | -1,26 |
| 5-Anni Ann.ti | -0,04 | - | -0,23 |
| 10-Anni Ann.ti | 1,08 | - | 1,04 |

Rendimenti aggiornati al 29/01/2026

Rendimenti Trimestrali %

| | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|------|-------|-------|-------|-------|
| 2026 | - | - | - | - |
| 2025 | -3,41 | -1,78 | -2,72 | -0,35 |
| 2024 | -1,22 | -0,02 | 6,61 | 0,90 |
| 2023 | -0,03 | -3,83 | 0,34 | 1,79 |
| 2022 | 0,78 | 0,03 | 1,13 | -0,39 |

Portafoglio 31/12/2025



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

| Fixed Income Style Box™ | Duration Effettiva | Fondo | Credit Quality % | Fond |
|-------------------------|-----------------------|-------|------------------|-----------|
| | Maturity effettiva | - | - | - |
| | Qualità Credito Media | 8,72 | AAA | 5,05 BBB |
| Alta | | BBB | AA | 19,69 BB |
| Med | | | A | 12,61 B |
| Bassa | | | | Below B |
| | | | | Not Rated |

Qualità Credito:
Alta, Med, Basso
Sensibilità ai Tassi:
Bassa, Med, Alta

Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---------|-------|
| 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 %

| | Fondo |
|--------------------------|--------|
| Governativo | 136,28 |
| Societario | 4,25 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | -44,43 |
| Derivati | 3,90 |

Coupon Range %

| | Fondo |
|-------------------|-------|
| 0 coupon | 0,24 |
| Da 0 a 4 cedole | 39,23 |
| Da 4 a 6 cedole | 14,72 |
| Da 6 a 8 cedole | 39,13 |
| Da 8 a 10 cedole | 4,14 |
| Da 10 a 12 cedole | 2,55 |
| Oltre 12 cedole | 0,00 |

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) | 12,16 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. |
| Data di Partenza | 26/06/2006 | UCITS | Si | Spese correnti |
| Nome del Gestore | - | Inc/Acc | Acc | Commissione di incentivo |
| Data Inizio Gestione | 13/11/2020 | ISIN | LU0255797556 | |
| NAV (29/01/2026) | USD 174,91 | | | |
| Patrimonio Netto (Mln) | 148,46 USD | | | |

(31/12/2025)