

Pictet-Asian Local Currency Debt P USD

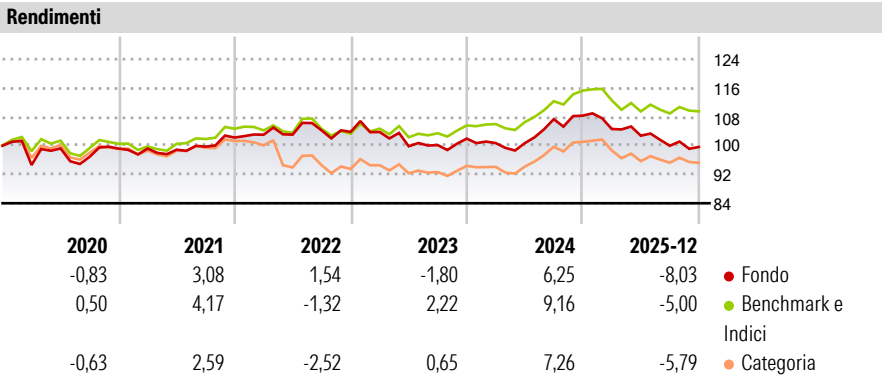
Categoria Morningstar™
Obbligazionari Asia - Valuta Locale

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



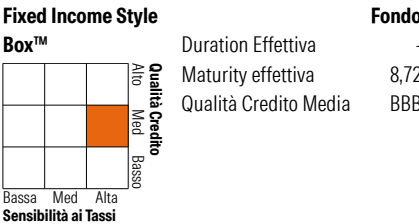
| Misure di Rischio | | | |
|-------------------|-------|-----------------|-------|
| 3Y Alpha | -3,30 | 3Y Sharpe Ratio | -0,70 |
| 3Y Beta | 1,17 | 3Y Std Dev | 5,99 |
| 3Y R-Squared | 95,20 | 3Y Risk | +Med |
| 3Y Info Ratio | -1,48 | 5Y Risk | Med |
| 3Y Tracking Error | 2,33 | 10Y Risk | Med |

Basati su Markit iBoxx ALBI TR USD (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat | Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|------------------|-------|-----|-------|--------------------------|-------|-------|-------|-------|
| 3-Mesi | -1,96 | - | -2,30 | 2026 | - | - | - | - |
| 6-Mesi | -4,49 | - | -3,04 | 2025 | -3,41 | -1,78 | -2,72 | -0,35 |
| 1-Anno | -9,27 | - | -7,35 | 2024 | -1,22 | -0,02 | 6,61 | 0,90 |
| 3-Anni Ann.ti | -2,65 | - | -1,26 | 2023 | -0,03 | -3,83 | 0,34 | 1,79 |
| 5-Anni Ann.ti | -0,04 | - | -0,23 | 2022 | 0,78 | 0,03 | 1,13 | -0,39 |
| 10-Anni Ann.ti | 1,08 | - | 1,04 | | | | | |

Rendimenti aggiornati al 29/01/2026

Portafoglio 31/12/2025



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

| 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) | 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. | 1,54% |
| Data di Partenza | 26/06/2006 | UCITS | Si | Spese correnti | 1,58% |
| 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)