

# Pictet-Asian Local Currency Debt R EUR

## 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

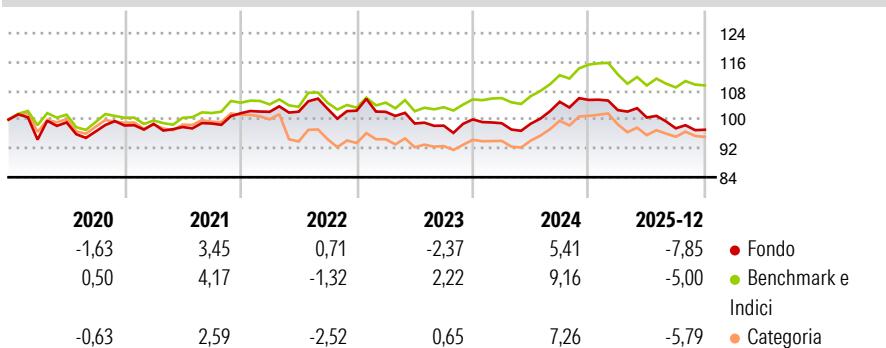
## Morningstar Rating™

★★

### 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          | -3,70 | 3Y Sharpe Ratio | -0,80 |
| 3Y Beta           | 1,20  | 3Y Std Dev      | 5,76  |
| 3Y R-Squared      | 95,77 | 3Y Risk         | +Med  |
| 3Y Info Ratio     | -1,60 | 5Y Risk         | Med   |
| 3Y Tracking Error | 2,39  | 10Y Risk        | +Med  |

Basati su Markit iBoxx ALBI TR USD (dove applicabile)

### Rend. Cumulati %

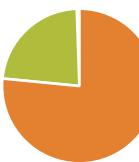
|                | Fondo | Bmk   | Cat   |
|----------------|-------|-------|-------|
| 3-Mesi         | -2,30 | -1,69 | -2,30 |
| 6-Mesi         | -4,35 | -2,49 | -3,04 |
| 1-Anno         | -8,98 | -6,66 | -7,35 |
| 3-Anni Ann.ti  | -3,08 | 0,56  | -1,26 |
| 5-Anni Ann.ti  | -0,49 | 1,47  | -0,23 |
| 10-Anni Ann.ti | 0,68  | 2,46  | 1,04  |

Rendimenti aggiornati al 29/01/2026

### Rendimenti Trimestrali %

|      | Q1    | Q2    | Q3    | Q4    |
|------|-------|-------|-------|-------|
| 2026 | -     | -     | -     | -     |
| 2025 | -2,67 | -2,03 | -2,97 | -0,41 |
| 2024 | -1,06 | -0,13 | 6,15  | 0,49  |
| 2023 | -0,32 | -3,17 | -0,60 | 1,76  |
| 2022 | 0,39  | 0,04  | 0,75  | -0,47 |

### 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   |
| Basso                   |                       |       |                  | Below B   |
|                         |                       |       |                  | Not Rated |

Sensibilità ai Tassi

### 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) | 17,59 EUR    | Investimento Min. Ingresso   |
|                        |                                     | (29/01/2026)            |              | Investimento Min. Successivo |
| Telefono               | +352 467 171-1                      | Domicilio               | LUSSEMBURGO  | T.E.R.                       |
| Web                    | www.am.pictet                       | Valuta del Fondo        | EUR          | Spese correnti               |
| Data di Partenza       | 24/01/2007                          | UCITS                   | Si           | Commissione di incentivo     |
| Nome del Gestore       | -                                   | Inc/Acc                 | Acc          |                              |
| Data Inizio Gestione   | 13/11/2020                          | ISIN                    | LU0280438564 |                              |
| NAV (29/01/2026)       | EUR 132,61                          |                         |              |                              |
| Patrimonio Netto (Mln) | 148,46 USD                          |                         |              |                              |

(31/12/2025)