

# Pictet-Asian Local Currency Debt I EUR

**Categoria Morningstar™**

Obbligazionari Asia - Valuta Locale

**Benchmark Morningstar**

Markit iBoxx ALBI TR USD

Usato nel Report

**Benchmark Dichiarato**

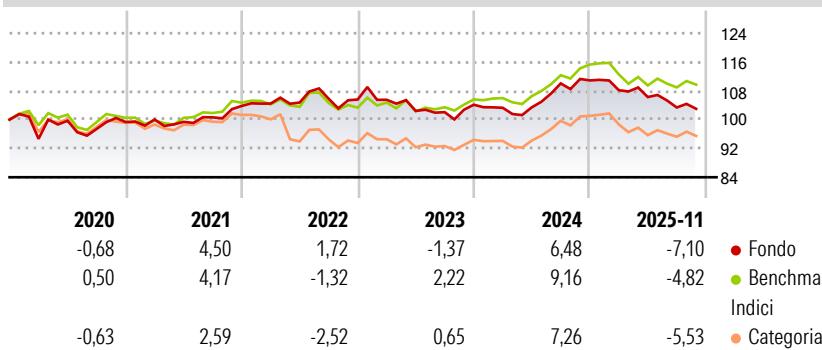
JPM JADE Broad Asia Diversified TR USD

**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	-2,63	3Y Sharpe Ratio	-0,62
3Y Beta	1,21	3Y Std Dev	5,77
3Y R-Squared	95,90	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	-1,07	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	2,46	10Y Risk	+Med

Basati su Markit iBoxx ALBI TR USD (dove applicabile)

**Rend. Cumulati %**

	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-2,54	-0,86	-1,67
6-Mesi	-4,47	-1,25	-1,95
1-Anno	-7,87	-5,00	-5,97
3-Anni Ann.ti	-0,90	1,65	0,09
5-Anni Ann.ti	0,64	1,76	0,10
10-Anni Ann.ti	1,72	2,62	1,21

Rendimenti aggiornati al 19/12/2025

**Rendimenti Trimestrali %**

	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	-2,44	-1,77	-2,72	-
2024	-0,81	0,12	6,42	0,75
2023	-0,06	-2,93	-0,34	2,02
2022	0,64	0,28	1,01	-0,21
2021	0,71	-0,64	1,25	3,14

**Portafoglio 30/11/2025**


Asset Allocation %	Netta
• Azioni	0,00
• Obbligazioni	163,38
• Liquidità	-63,52
• Altro	0,13

**Fixed Income Style Box™**
Duration Effettiva  
Maturity effettiva

Qualità Credito Media

**Fondo**

-

BBB

**Rendimenti**
**Trimestrali %**

	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	-2,44	-1,77	-2,72	-
2024	-0,81	0,12	6,42	0,75
2023	-0,06	-2,93	-0,34	2,02
2022	0,64	0,28	1,01	-0,21
2021	0,71	-0,64	1,25	3,14

**Titoli principali**

Nome	Settore	%
Korea 3 Year Bond Future Dec...	-	23,43
Indonesia (Republic of) 6,5%	-	8,89
Pictet-Sovereign Short-Term...	-	4,66
Philippines (Republic Of) 6%	-	3,96
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	40,94	
Numeri Complessivi di Titoli Azionari	0	
Numeri Complessivi di Titoli Obbligazionari	112	

**Fixed Income Sector Weightings %**

	Fondo
Governativo	161,53
Societario	4,63
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	-66,19
Derivati	0,02

**Scadenze %**

	Fondo
da 1 a 3	30,97
da 3 a 5	20,81
da 5 a 7	12,95
da 7 a 10	5,14
da 10 a 15	9,29
da 15 a 20	2,07
da 20 a 30	5,32
oltre 30	0,16

**Coupon Range %**

	Fondo
0 coupon	0,00
Da 0 a 4 cedole	0,00
Da 4 a 6 cedole	0,00
Da 6 a 8 cedole	0,00
Da 8 a 10 cedole	0,00
Da 10 a 12 cedole	0,00
Oltre 12 cedole	0,00

**Anagrafica**

Società di Gestione	Pictet Asset Management (Europe) SA	Patrimonio Classe (Mln) (19/12/2025)	9,29 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.000.000 EUR
Telefono	+352 467 171-1	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo	-
Web	www.am.pictet	Valuta del Fondo	EUR	T.E.R.	0,94%
Data di Partenza	24/01/2007	UCITS	Si	Spese correnti	0,98%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	13/11/2020	ISIN	LU0280438135		
NAV (19/12/2025)	EUR 164,92				
Patrimonio Netto (Mln)	149,68 USD				
(30/11/2025)					