PICTET
Asset Management

Pictet - Asian Local Currency Debt - P dy USD

Ficha técnica mensual
Material de marketing
Datos a 30.10.2026

RESUMEN DE LA INVERSIÓN

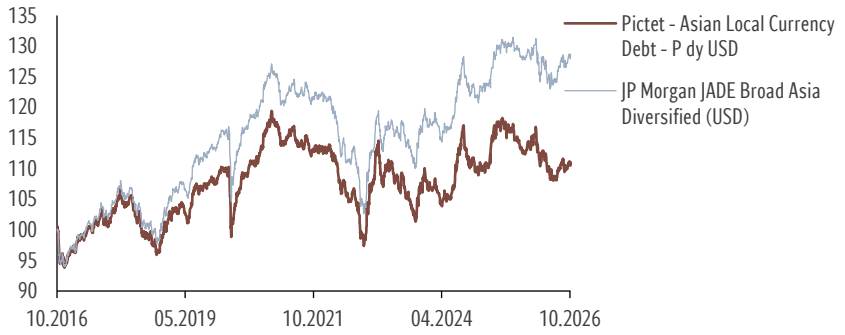
Objetivo
Aumentar el valor de su inversión, a través de los ingresos y el crecimiento de la inversión.

Índice de referencia
JP Morgan JADE Broad Asia Diversified (USD). Se utiliza como medida de la composición de la cartera, del seguimiento de los riesgos, de los objetivos de rendimiento y del rendimiento.

Activos de la cartera
El Fondo invierte al menos dos tercios de su patrimonio neto en una extensa gama de bonos empresariales y gubernamentales, emitidos en mercados asiáticos (incluida China continental) y denominados en divisas locales. Estos pueden incluir los bonos que cumplen con la Sharia. El Fondo puede invertir en cualquier sector y calidad crediticia. Asimismo, el Fondo podrá invertir en instrumentos del mercado monetario.

Proceso de inversión
En la gestión activa del Fondo, el Gestor de inversiones utiliza una combinación entre el análisis del mercado y de los emisores, para construir una cartera de valores diversificada que a su juicio ofrece las mejores rentabilidades ajustadas al riesgo. El enfoque de gestión del Fondo aplica controles de riesgo estrictos. El Gestor de inversiones puede invertir en emisores con cualquier perfil medioambiental, social y de gobernanza (ASG). Puede implicarse con los emisores para influir positivamente en las prácticas ESG; artículo 6 de categoría de productos del SFDR. La rentabilidad del Fondo puede ser muy diferente de la del índice de referencia, porque el Gestor de inversiones está facultado para desviarse considerablemente de sus valores y ponderaciones.

Valor de 100 USD invertidos desde 31.10.2016 (Después de comisiones*)



Índice actual: JP Morgan JADE Broad Asia Diversified (USD) válido del 01.05.2016
De 26.06.2006 a 01.05.2016: HSBC Asia Local Bond Index (USD)

Fuente: Pictet Asset Management
*Incluye los gastos corrientes reales, pero no las comisiones de suscripción/reembolso que soporta el inversor.

INFORMACIÓN SOBRE LA RENTABILIDAD

La rentabilidad publicada se refiere a datos pasados. La rentabilidad histórica puede no constituir una indicación fiable de la rentabilidad futura. No puede garantizarse que se obtengan los mismos rendimientos en el futuro. El valor y los ingresos de cualquiera de sus inversiones pueden fluctuar con las condiciones del mercado y podrían perder parte o la totalidad de su valor. El fondo puede verse afectado por las variaciones del tipo de cambio de la divisa, lo que puede tener un efecto perjudicial en el valor o los ingresos del fondo.

De un vistazo

VL/acción	USD 96.97
Tamaño del fondo (mio)	USD 120
Posiciones	86

Clasificación SFDR[1]

Artículo	Artículo	Artículo
6	8	9

Categoría de riesgo ISR[2]

1	2	**3**	4	5	6	7

Menor riesgo — Mayor riesgo

Información general

Abierto a inversores Retail	Sí
Estructura legal	Subfondo de una SICAV
Estatus normativo	OICVM
Domicilio	Luxemburgo
Fecha de constitución	26.06.2006
Divisa de la clase de acciones	USD
Divisa del compartimento	USD
Dividendo	Distribuido
ISIN	LU0255797630
Bloomberg	PFASIPD LX
Índice de referencia	JP Morgan JADE Broad Asia Diversified (USD)
Hora límite de órdenes	T-1 CET 15:00
Fecha de liquidación (suscripción)	T+2
Cálculo del VL	Diario
Horizonte de inversión mín. (año(s))	3

Equipo de gestión

Alper Gocer

1. Reglamento (UE) 2019/2088 del Parlamento Europeo y del Consejo de 27 de noviembre de 2019 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (SFDR). Consulte el glosario.
2. La fuente del ISR es el último Documento de Datos Fundamentales publicado de la clase de acciones. Consulte Consideraciones sobre el riesgo para obtener más información.

LOS OICVM Y LOS NO OICVM NOTIENEN UNA RENTABILIDAD GARANTIZADA Y LAS RENTABILIDADES PASADAS NOGARANTIZAN LAS FUTURAS.
No asuma riesgos innecesarios. Antes de invertir, lea el folleto y el documento de datos fundamentales para el inversor.

Comisiones (%)

Gastos corrientes (OCR)	1.63
Comisión de rentabilidad	-
Max. comisión de entrada[1]	5.00
Max. comisión de salida[1]	1.00
Max. comisión de conversión[1]	2.00

Fuente: Pictet Asset Management
Por favor, consulte el glosario para obtener la definición y el método de cálculo de las comisiones de éxito, si las hay.
[1]Comisiones cobradas por el distribuidor.

Características de la cartera

Alfa (durante 3 años) %	-2.12
Beta (durante 3 años)	1.11
Volatilidad anualizada (durante 3 años) %	8.06
Correlación (durante 3 años)	0.98
Tracking error (durante 3 años) %	1.88
Ratio de información (durante 3 años)	-1.18
Cupón medio (%)	4.75
Rendimiento medio del bono (%)	4.38
Duración mod. med. ponderada (años)	6.64
Último dividendo	3.97
Fecha de dividendo	04.12.2025

Fuente: Pictet Asset Management 30.10.2026

RENTABILIDAD

Anualizada (%)

	1 AÑO	3 AÑOS	5 AÑOS	DESDE INICIO
Fondo	-2.63	2.87	-0.37	2.61
Índice de referencia	-0.39	5.09	1.17	3.87

Acumulada (%)

	YTD	1 MES	3 MESES	6 MESES	1 AÑO	2 AÑOS	3 AÑOS	5 AÑOS	DESDE INICIO
Fondo	-2.86	0.81	1.24	-0.23	-2.63	-0.55	8.86	-1.84	68.87
Índice de referencia	-0.65	1.10	2.09	1.97	-0.39	4.18	16.05	5.97	116.36

Año natural (%)

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Fondo	4.31	-0.40	1.65	-4.71	-4.20	8.09	7.83	-2.39	10.45	0.76
Índice de referencia	6.44	1.59	5.78	-7.58	-2.95	9.26	10.55	-1.04	12.00	1.82

Fuente: Pictet Asset Management 30.10.2026

Las rentabilidades pasadas no son una garantía ni un indicador fiable de los futuros resultados. El valor y la renta de cualquiera de los títulos o instrumentos financieros mencionados en este documento puede aumentar o disminuir y es posible que los inversores recuperen un importe inferior al que invirtieron originalmente. Para más información, consulte las Consideraciones de riesgo y el folleto.

CONSIDERACIONES DE RIESGO

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle. El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 3 año(s). El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero. Este producto podrá estar expuesto a otros riesgos que el Indicador resumido de riesgo no recoge, por ejemplo:

- Riesgo de tipo cambio: Si su moneda de referencia difiere de la moneda de la clase de acciones, usted recibirá los pagos en una moneda diferente, por lo que el rendimiento final que reciba dependerá del tipo de cambio entre la moneda de referencia y su moneda local.
- Riesgo de derivados financieros: el apalancamiento resultante de los derivados amplifica las pérdidas en determinadas condiciones de mercado.
- Riesgo de sostenibilidad: Los eventos de riesgo relacionados con la ASG pueden tener un efecto material adverso en el valor de una inversión cuando se producen.

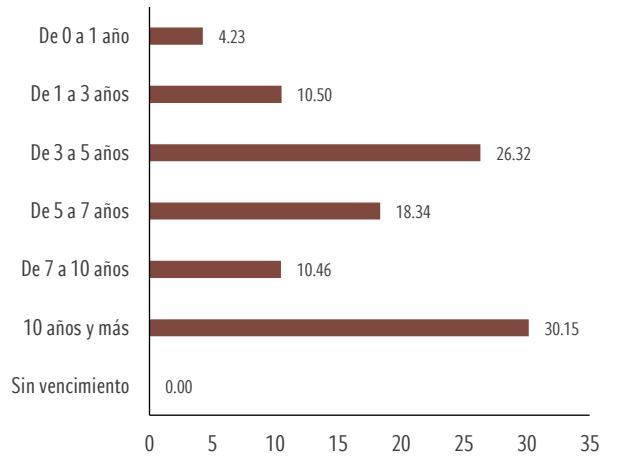
Consulte el folleto para obtener información adicional. Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

DESGLOSE DE LA CARTERA

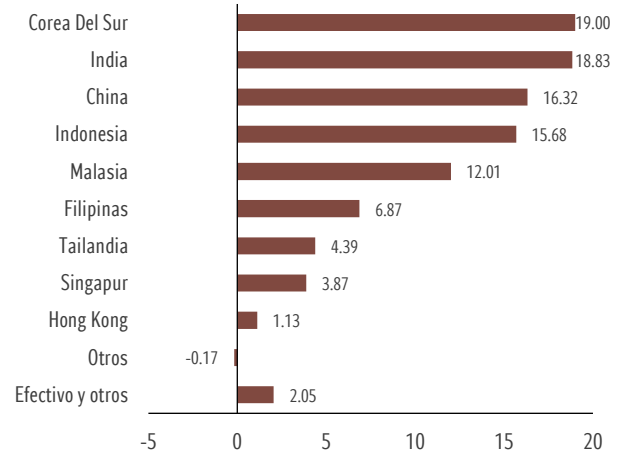
10 principales posiciones (% del activo)

Indonesia Gov't 7.25% 15.05.2032 Uns	5.84
China Govt Bond 1.63% 25.10.2030 Uns Bc	4.55
Indonesia Gov't 10% 15.02.2028 Uns	3.89
Malaysia Govt 3.582% 15.07.2032 Sr	3.16
India Govt Bond 7.18% 14.08.2033 Sr	3.12
India Govt Bond 7.54% 23.05.2036 Sr	2.73
Philippine Gov't 6.375% 27.07.2030 Sr	2.68
China Res Land 2.4% 20.11.2030 Sr	2.66
Korea Trsy Bd 4.75% 10.12.2030 Sr	2.59
Korea Trsy Bd 1.5% 10.03.2050 Sr	2.53

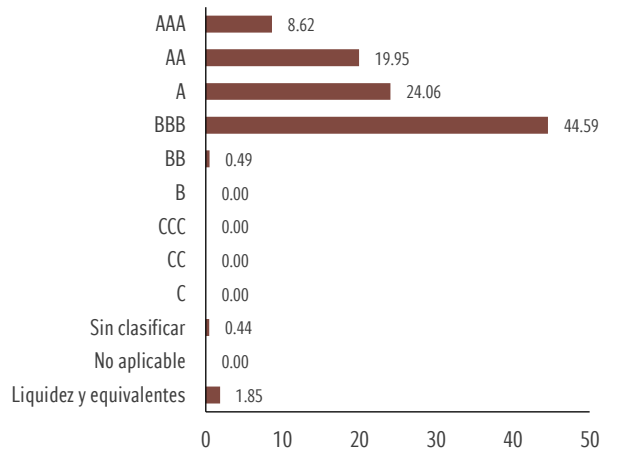
Perfil de vencimiento (% del activo)



Riesgo país (% del activo)



Desglose de calificaciones (% del activo)



Fuente: Pictet Asset Management 30.10.2026

El desglose solo muestra los instrumentos sujetos a calificación

GLOSARIO FINANCIERO

Alfa
Alfa muestra el porcentaje de rentabilidad de un fondo por encima o por debajo del que se justifica por su exposición al mercado general.

Beta
Beta muestra la variación media de la rentabilidad de un fondo con respecto al mercado general. Un fondo con una beta superior a 1 varía, de media, más que el mercado y una beta inferior a uno varía, de media, menos que el mercado.

Equivalente al artículo 6
El fondo no promueve características medioambientales ni sociales y no tiene un objetivo de inversión sostenible; los riesgos de sostenibilidad se abordan de acuerdo con el marco general de gestión de riesgos de la gestora. En el caso de los fondos gestionados de forma pasiva que siguen índices de referencia no ESG, los riesgos de sostenibilidad están intrínsecamente vinculados al perfil ESG de los componentes del índice de referencia y, por lo tanto, no se tienen en cuenta de forma activa en el proceso de toma de decisiones de inversión. Algunos fondos excluyen valores que consideran adecuados por diversas razones (incluidas, entre otras, consideraciones ESG), siempre que dichas exclusiones se mantengan dentro del error de seguimiento definido.

Comisión de canje
Comisión que se paga por la transmisión de acciones de una clase de participaciones o acciones a otra clase de participaciones o acciones.

Correlación
La correlación muestra la variación de la rentabilidad de un fondo con respecto al índice de referencia. Las inversiones muy correlacionadas tienden a moverse al alza y a la baja de forma conjunta, cosa que no sucede con las inversiones con una baja correlación.

Costes corrientes
La cifra de gastos corrientes se basa en los gastos de los últimos 12 meses. Dicha cifra puede variar de un año a otro. Incluye las comisiones de gestión y otros costes administrativos y operativos. No incluye las comisiones de rentabilidad ni los costes de transacción de la cartera, excepto en caso de que el Compartimento pague gastos de entrada o de salida cuando compre o venda participaciones/acciones de otra institución de inversión colectiva. Para los fondos creados hace menos de 12 meses, se estiman los costes futuros.

Cupón medio
El cupón medio muestra el cupón conjunto ponderado por precio de los instrumentos incluidos en una cartera.

Fecha de constitución
La fecha de constitución es la fecha que se tiene en cuenta para el inicio del cálculo de la rentabilidad.

Hora límite de órdenes

El plazo límite de envío de órdenes al agente de transmisiones en Luxemburgo es el que se indica en los correspondientes anexos del folleto. Es posible que tenga que enviar sus órdenes a su asesor financiero o distribuidor de fondos antes de una hora límite anterior.

Ratio de información
El ratio de información mide el valor añadido de un gestor de cartera con respecto al índice de referencia. Mide la rentabilidad ajustada al riesgo de una cartera y se calcula dividiendo la rentabilidad activa (la rentabilidad de la cartera menos la rentabilidad del índice de referencia) entre el error de seguimiento (tracking error).

Rendimiento medio
El rendimiento medio muestra el rendimiento ponderado por precio de los instrumentos incluidos en una cartera. Este cálculo no incluye ningún coste de cobertura a nivel de la clase de acciones.

Riesgo de duración activa
Es la diferencia entre la duración del fondo y la duración del índice de referencia.

SRI
El indicador resumido de riesgo (IRR) está definido por el Reglamento de los PRIIP y está diseñado para mostrar el riesgo relativo de un producto, utilizando una combinación de indicadores del riesgo de mercado y de crédito.

Tracking error
El error de seguimiento (tracking error) muestra la desviación típica de las rentabilidades activas (la rentabilidad de la cartera menos la rentabilidad del índice de referencia). Mide hasta qué punto la rentabilidad de un fondo se aproxima a la rentabilidad de su índice de referencia.

VL
Abreviatura de valor liquidativo.

Volatilidad anualizada
La volatilidad anualizada es un indicador de riesgo que muestra en qué medida fluctúa el precio de un valor o una participación de un fondo comparado con su precio medio a lo largo de un periodo determinado. Cuanto mayor sea la volatilidad, mayores serán las fluctuaciones.

Sociedad gestora

Pictet Asset Management (Europe) S.A.

6B, rue du Fort Niedergruenewald, L-2226 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg

pictet.com/assetmanagement

La sociedad gestora está regulada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Gestor de inversiones

Pictet Asset Management Ltd.

Información importante

A efectos del presente material de promoción comercial, el Fondo significa el subfondo del fondo que se indica en la parte superior de la página 1 y la acción designa a la participación o a la acción, dependiendo de la forma jurídica del fondo. El fondo promovido se refiere a la adquisición de participaciones o acciones de un fondo y no a un activo subyacente determinado como edificios o acciones de una sociedad, ya que estos son solo los activos subyacentes propiedad del fondo. El presente material de promoción comercial ha sido publicado por la Sociedad de gestión del Fondo. No está destinado ni se prevé su distribución a o uso por parte de ninguna persona o entidad que sea ciudadano o residente o que esté radicado en ningún lugar, estado, país o jurisdicción en los que dicha distribución, publicación, disponibilidad o uso contravengan legislación o la normativa. La información y los datos que figuran en este documento no deben considerarse una oferta ni incitación de compra, venta o suscripción de ningún valor o instrumento o servicio financiero. No podrá servir de base para la suscripción y no forma parte del contrato. Antes de invertir, debe leerse la última versión del folleto del fondo, la Información precontractual, en su caso, el Documento de datos fundamentales (DDF) y los informes anual y semestral. Se encuentran disponibles de forma gratuita en inglés en www.assetmanagement.pictet o en formato papel en la dirección de la sociedad de gestión, o en la oficina del agente local, distribuidor o agente de centralización, en su caso, del Fondo. El Documento de datos fundamentales también está disponible en el idioma local de cada país en el que está registrado el subfondo. El folleto el PCT y los informes anual y semestral también pueden estar disponibles en otros idiomas; consulte el sitio web para otros idiomas disponibles. Las decisiones de inversión únicamente podrán basarse en la versión más reciente de estos documentos. El resumen de los derechos de los inversores (en inglés y en los diferentes idiomas de nuestro sitio web) se encuentra disponible aquí (https://am.pictet.com/ch/en/legal-documents-and-notes/summary-of-investor-rights) y en www.assetmanagement.pictet en el apartado Recursos, en la parte inferior de la página. La lista de países en los que está registrado el Fondo puede obtenerse en todo momento a través de la sociedad de gestión, que podrá decidir rescindir los acuerdos celebrados para la comercialización del Fondo o compartimentos del Fondo en cualquier país determinado. En Suiza, el agente de representación es Pictet Asset Management SA y el agente de pagos es Banque Pictet & Cie S.A. La sociedad de gestión no ha tomado ninguna medida para asegurarse de que los valores mencionados en el presente documento resultan adecuados para un inversor particular y el presente documento no deberá sustituir en ningún caso a la toma de una decisión independiente. El tratamiento fiscal depende de las circunstancias particulares de cada inversor y pueden variar en el futuro. Antes de tomar una decisión de inversión, se recomienda a los inversores que se aseguren de que dicha inversión es adecuada para ellos teniendo en cuenta su conocimiento y experiencia financieros, objetivos de inversión y situación financiera, o que obtengan asesoramiento específico de un profesional del sector. Las diez mayores posiciones no representan la totalidad de la cartera. No existe garantía de que estos valores se mantendrán en el futuro y no debe presuponerse que la inversión en los valores indicados ha sido o será rentable. Toda referencia a una clasificación, calificación o galardón no ofrece ninguna garantía de futura rentabilidad y no se mantiene constante con el tiempo. En el caso de las clases de acciones cubiertas, solamente la moneda de consolidación del compartimento se cubre en la moneda de la clase de acciones. Es posible que siga habiendo exposición a divisas resultante de los activos de la cartera que no estén denominados en la moneda de consolidación. Pueden publicarse aquí VL relativos a las fechas en las que no se emiten o reembolsan (VL sin negociación) en su país. Estos únicamente podrán utilizarse como medidas y cálculos de rentabilidad estadísticos o cálculos de comisiones y bajo ninguna circunstancia podrán servir como base para las órdenes de suscripción o reembolso. La rentabilidad mostrada se basa en el VL por acción de la clase de acciones (en la divisa de la clase de acciones) con los dividendos reinvertidos (para las clases de acciones de reparto), incluidos los gastos corrientes reales y excluidas las comisiones de suscripción/reembolso y los impuestos a cargo del inversor. La inflación no se tuvo en cuenta. Como ejemplo del cálculo de la comisión de suscripción, si un inversor invierte 1.000 EUR en un fondo con una comisión de suscripción del 5%, pagará a su intermediario financiero 47,62 EUR por el importe de su inversión, lo que resulta en un importe suscrito de (EUR 1000 / 105) * 100 = 952,38 EUR en acciones del fondo. El método de cálculo utilizado es el siguiente: importe suscrito = (importe de la orden de operación / (100 + tasa de comisión de suscripción)) * 100. Además, los posibles costes de mantenimiento de cuenta (por parte de su depositario) podrían reducir la rentabilidad. Los índices no incluyen comisiones ni gastos de explotación y no se puede invertir en ellos. La decisión de invertir en este fondo debe tener en cuenta todas las características u objetivos del fondo promovido, según se describen en su folleto o en la información que debe divulgarse a los inversores. Pictet Asset Management tiene plena discreción sobre la aplicación de los criterios de exclusión y se reserva el derecho a desviarse de la información de terceros según cada caso. Para más información, consulte la Política de inversión responsable de Pictet Asset Management. En el caso de las estrategias pasivas, las exclusiones se aplican en la medida en que la estructura de la cartera, las desviaciones de ponderación, la volatilidad y la rentabilidad no se vean materialmente afectadas. Los *Términos y condiciones específicos relativos a datos de mercado* se aplicarán a toda persona física o jurídica que reciba de Pictet Asset Management datos de mercado, tales como precios, calificaciones, índices, datos reglamentarios, datos de análisis y otros tipos de información relativa a instrumentos financieros u otras inversiones. Están disponibles aquí https://am.pictet.com/ch/en/legal-documents-and-notes/market-data-specific-terms-and-conditions.

Para Singapur: la inversión de la que es objeto de este material no está autorizada ni reconocida por la Autoridad Monetaria de Singapur y no está permitido ofrecerla al público minorista. El presente material no es un folleto según la definición de la Ley de valores y futuros. En consecuencia, no se aplicaría la responsabilidad legal prevista en dicha Ley en relación con el contenido de los folletos. Debes sopesar detenidamente si la inversión es adecuada para usted. La venta de acciones del Fondo puede estar restringida en determinadas jurisdicciones. En particular, las acciones no podrán ofrecerse ni venderse, directa o indirectamente, en Estados Unidos ni a personas estadounidenses, según se describe de forma más detallada en el Folleto del Fondo. Puede obtener más información a través del distribuidor del Fondo. Ninguna parte de este material podrá copiarse o redistribuirse sin la previa autorización por escrito de Pictet Asset Management. La información se ha obtenido de fuentes que se consideran fiables, pero J.P. Morgan no garantiza su integridad o exactitud. El Índice se utiliza con permiso. El Índice no podrá copiarse, utilizarse o distribuirse sin la previa autorización por escrito de J.P. Morgan. Copyright, J.P. Morgan Chase & Co. Todos los derechos reservados.

Copyright 2026 Pictet