

Pictet-Chinese Local Currency Debt R EUR

Categoria Morningstar™

Category_EUCA000906

Benchmark Morningstar

Markit iBoxx ALBI China Onshore TR CNY

Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

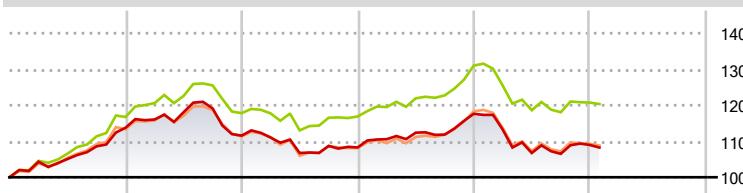
Bloomberg China Composite TR CNH

Morningstar Rating™

★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The investment objective of the fund is to increase the value of your investment, through income and investment growth. The Fund invests mainly in bonds and other debt securities denominated in Renminbi (RMB) including money market instruments, and in deposits.

Rendimenti


2021 2022 2023 2024 2025 2026-01

13,76	-1,92	-2,96	8,63	-7,36	-0,66
16,72	0,91	-0,77	12,09	-7,85	-0,34
13,54	-1,43	-2,43	10,27	-7,52	-0,44

- Fondo
- Benchmark e Indici
- Categorie

Misure di Rischio

3Y Alpha	-0,16	3Y Sharpe Ratio	-0,78
3Y Beta	0,49	3Y Std Dev	5,50
3Y R-Squared	27,18	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-1,03	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	1,81	10Y Risk	+Med

Basati su Markit iBoxx ALBI China Onshore TR CNY (dove applicabile)

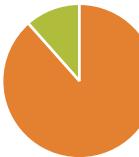
Rend. Cumulati %

Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	0,29	0,99
6-Mesi	1,80	1,72
1-Anno	-8,20	-7,68
3-Anni Ann.ti	-1,39	0,37
5-Anni Ann.ti	1,27	3,52
10-Anni Ann.ti	1,06	2,88

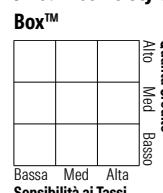
Rendimenti aggiornati al 11/02/2026

Rendimenti Trimestrali %

Q1	Q2	Q3	Q4
-	-	-	-
-3,74	-5,73	-0,22	2,31
2,12	1,63	-0,47	5,16
-0,49	-3,86	1,84	-0,39
2,00	1,74	0,88	-6,33

Portafoglio 31/12/2025


Asset Allocation %	Netta
• Azioni	0,00
• Obbligazioni	115,03
• Liquidità	-15,03
• Altro	0,00

Fixed Income Style Box™


Duration Effettiva
Maturity effettiva
Qualità Credito Media

Fondo
Rendimenti

Q1 Q2 Q3 Q4

Titoli principali

Nome	Settore	%
The Export-Import Bank of...	—	2,97
Guangdong (Province of) 2,94%	—	2,93
Central Huijin Investment...	—	2,79
Agricultural Development...	—	2,70
Bank of China Ltd. 4,38%	—	2,05
China Construction Bank...	—	1,97
Agricultural Development...	—	1,96
China Development Bank 3,12%	—	1,94
ICIL Aero Treasury Ltd. 4,377%	—	1,91
Sumitomo Mitsui Trust Bank...	—	1,90
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	23,12	
Numeri Complessivo di Titoli Azionari	0	
Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari	92	

Fixed Income Sector Weightings %

Fondo
■ Governativo
■ Societario
■ Cartolarizzazioni
■ Enti Locali
■ Liquidità ed equivalenti
■ Derivati

Scadenze %

Fondo
da 1 a 3
da 3 a 5
da 5 a 7
da 7 a 10
da 10 a 15
da 15 a 20
da 20 a 30
oltre 30

Anagrafica

Società di Gestione	Pictet Asset Management (Europe) SA	Patrimonio Classe (Mln) (11/02/2026)	37,76 EUR	Investimento Min. Ingresso
Telefono	+352 467 171-1	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo
Web	www.am.pictet	Valuta del Fondo	EUR	T.E.R.
Data di Partenza	03/03/2015	UCITS	Si	Spese correnti
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo
Data Inizio Gestione	03/03/2015	ISIN	LU1164802040	
NAV (11/02/2026)	EUR 99,17			
Patrimonio Netto (Mln)	135,09 EUR			

(31/12/2025)