

Pictet-Chinese Local Currency Debt R USD

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™																												
Category_EUCA000906	Markit iBoxx ALBI China Onshore TR CNY	Bloomberg China Composite TR CNH	★★★																												
Usato nel Report																															
Obiettivo d'Investimento Dichiarato																															
<p>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.</p>																															
<p>Rendimenti</p>  <table border="1"> <thead> <tr> <th>Periodo</th> <th>Fondo</th> <th>Benchmark</th> <th>Categoria</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2021</td> <td>12,93</td> <td>16,72</td> <td>13,54</td> </tr> <tr> <td>2022</td> <td>-1,53</td> <td>0,91</td> <td>-1,43</td> </tr> <tr> <td>2023</td> <td>-2,77</td> <td>-0,77</td> <td>-2,43</td> </tr> <tr> <td>2024</td> <td>9,06</td> <td>12,09</td> <td>10,27</td> </tr> <tr> <td>2025</td> <td>-7,92</td> <td>-7,85</td> <td>-7,52</td> </tr> <tr> <td>2026-01</td> <td>-0,41</td> <td>-0,34</td> <td>-0,44</td> </tr> </tbody> </table>				Periodo	Fondo	Benchmark	Categoria	2021	12,93	16,72	13,54	2022	-1,53	0,91	-1,43	2023	-2,77	-0,77	-2,43	2024	9,06	12,09	10,27	2025	-7,92	-7,85	-7,52	2026-01	-0,41	-0,34	-0,44
Periodo	Fondo	Benchmark	Categoria																												
2021	12,93	16,72	13,54																												
2022	-1,53	0,91	-1,43																												
2023	-2,77	-0,77	-2,43																												
2024	9,06	12,09	10,27																												
2025	-7,92	-7,85	-7,52																												
2026-01	-0,41	-0,34	-0,44																												
<p>● Fondo</p> <p>● Benchmark</p> <p>● Indici</p> <p>● Categoria</p>																															

Portafoglio 31/12/2025



Fixed Income Style Box™	Fondo	Credit Quality %	Fond o	Credit Quality %	Fond o
Duration Effettiva	-				
Maturity effettiva	-				
Qualità Credito					
Bassa	Alto	Med	Basso		
Sensibilità ai Tassi					

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
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		92

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo	Scadenze %	Fondo
 Governativo	31,19	da 1 a 3	29,79
 Societario	83,84	da 3 a 5	26,84
 Cartolarizzazioni	0,00	da 5 a 7	11,94
 Enti Locali	0,00	da 7 a 10	18,97
 Liquidità ed equivalenti	-15,24	da 10 a 15	8,31
 Derivati	0,21	da 15 a 20	0,56
		da 20 a 30	0,00
		oltre 30	0,00
Coupon Range %	Fondo		
0 coupon	0,00		
Da 0 a 4 cedole	80,54		
Da 4 a 6 cedole	17,18		
Da 6 a 8 cedole	2,28		
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) (11/02/2026)	3,78 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.	1,77%
Data di Partenza	03/03/2015	UCITS	Si	Spese correnti	1,77%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	03/03/2015	ISIN	LU1164800937		
NAV (11/02/2026)	USD 118,24				
Patrimonio Netto (Mln)	135,09 EUR				