

# 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**

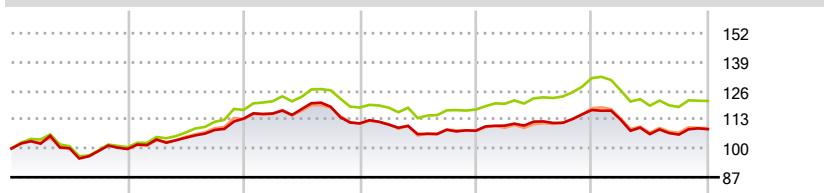
Bloomberg China Composite TR CNH

**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**

**2020      2021      2022      2023      2024      2025-12**

-0,25	13,76	-1,92	-2,96	8,63	-7,36
0,57	16,72	0,91	-0,77	12,09	-7,85
-0,16	13,54	-1,43	-2,43	10,27	-7,52

**Rend. Cumulati %      Fondo      Bmk      Cat**

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	0,04	0,11	-0,11	2026	-	-	-	-
6-Mesi	0,42	-0,11	-0,26	2025	-3,74	-5,73	-0,22	2,31
1-Anno	-7,86	-8,51	-8,56	2024	2,12	1,63	-0,47	5,16
3-Anni Ann.ti	-1,29	0,35	-0,27	2023	-0,49	-3,86	1,84	-0,39
5-Anni Ann.ti	1,17	3,32	2,20	2022	2,00	1,74	0,88	-6,33
10-Anni Ann.ti	0,74	2,32	1,62					

Rendimenti aggiornati al 29/01/2026

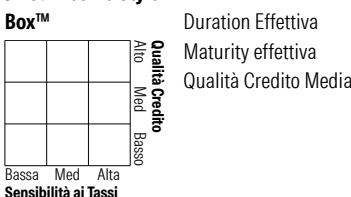
**Misure di Rischio**

3Y Alpha	-0,01	3Y Sharpe Ratio	-0,65
3Y Beta	0,49	3Y Std Dev	5,54
3Y R-Squared	26,89	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	-0,91	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	1,82	10Y Risk	+Med

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

**Portafoglio 31/12/2025**


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

**Fixed Income Style Box™**

**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 Complessivi di Titoli Azionari	0	
Numeri Complessivi di Titoli Obbligazionari	92	

**Fixed Income Sector Weightings %**

Fondo
Governativo
Societario
Cartolarizzazioni
Enti Locali
Liquidità ed equivalenti
Derivati

**Coupon Range %**

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

**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) (29/01/2026)	37,99 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 (29/01/2026)	EUR 98,30			
Patrimonio Netto (Mln)	135,09 EUR			

(31/12/2025)