

Pictet-Chinese Local Currency Debt J USD

Categoria Morningstar™

Category_EUCA000906

Benchmark Morningstar

Markit iBoxx ALBI China Onshore TR CNY

Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

Bloomberg China Composite TR CNH

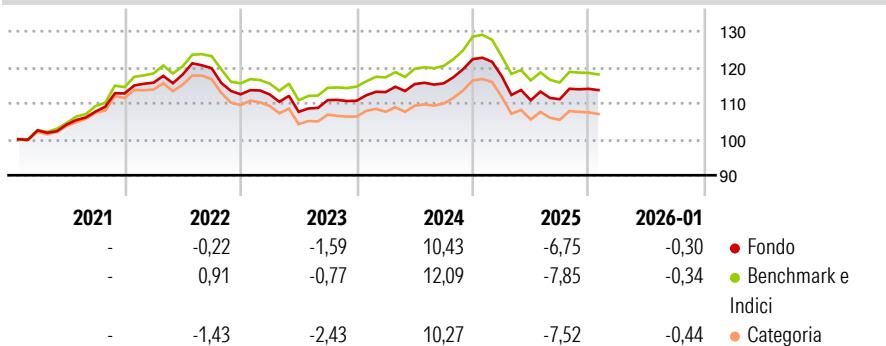
Morningstar Rating™

★★★

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



Misure di Rischio

3Y Alpha	0,71	3Y Sharpe Ratio	-0,48
3Y Beta	0,67	3Y Std Dev	5,87
3Y R-Squared	88,86	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-0,49	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	0,77	10Y Risk	-

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

Rend. Cumulati %

	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	1,47	1,11	1,24
6-Mesi	3,77	2,95	2,98
1-Anno	-5,54	-6,90	-6,65
3-Anni Ann.ti	0,21	0,66	-0,19
5-Anni Ann.ti	2,72	3,52	2,42
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 13/02/2026

Rendimenti Trimestrali %

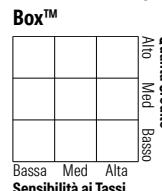
	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	-3,86	-5,71	0,27	2,59
2024	2,17	1,96	0,19	5,81
2023	-0,02	-4,31	3,02	-0,15
2022	2,66	1,95	1,49	-6,06

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	31,19
● Societario	83,84
■ Cartolarizzazioni	0,00
■ Enti Locali	0,00
■ Liquidità ed equivalenti	-15,24
■ Derivati	0,21

Scadenze %

	Fondo
da 1 a 3	29,79
da 3 a 5	26,84
da 5 a 7	11,94
da 7 a 10	18,97
da 10 a 15	8,31
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) (13/02/2026)	0,01 USD	Investimento Min. Ingresso	800.000.000 USD
Telefono	+352 467 171-1	Domicilio	LUSSEMBURGO	Investimento Min. Successivo	-
Web	www.am.pictet	Valuta del Fondo	USD	T.E.R.	0,48%
Data di Partenza	20/01/2021	UCITS	Si	Spese correnti	0,48%
Nome del Gestore	-	Inc/Acc	Acc	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	03/03/2015	ISIN	LU2280526125		
NAV (13/02/2026)	USD 135,91				
Patrimonio Netto (Mln)	135,09 EUR				
(31/12/2025)					