

# 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**

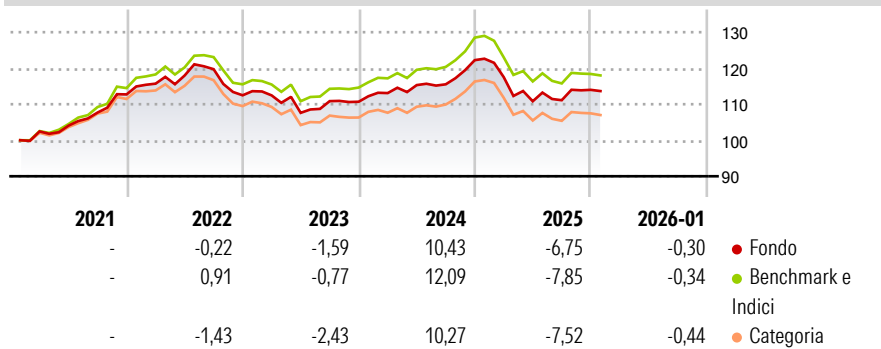
Bloomberg China Composite TR CNH

**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.

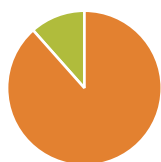
**Rendimenti**

**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	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	1,47	1,11	1,24	2026	-	-	-	-
6-Mesi	3,77	2,95	2,98	2025	-3,86	-5,71	0,27	2,59
1-Anno	-5,54	-6,90	-6,65	2024	2,17	1,96	0,19	5,81
3-Anni Ann.ti	0,21	0,66	-0,19	2023	-0,02	-4,31	3,02	-0,15
5-Anni Ann.ti	2,72	3,52	2,42	2022	2,66	1,95	1,49	-6,06
10-Anni Ann.ti	-	-	-					

Rendimenti aggiornati al 13/02/2026

**Portafoglio 31/12/2025**


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

**Fixed Income Style**

Box™

Qualità Credito	Alto	Med	Basso
Bassa			
Med			
Alta			

Sensibilità ai Tassi

Duration Effettiva

Maturità effettiva

Qualità Credito Media

Fondo

Credit Quality %

Fond

Credit Quality %

Fond

**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
🏛️ Governativo	31,19
🏢 Societario	83,84
🏠 Cartolarizzazioni	0,00
🏢 Enti Locali	0,00
🏠 Liquidità ed equivalenti	-15,24
🏢 Derivati	0,21
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

**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

**Anagrafica**

Società di Gestione	Pictet Asset Management (Europe) SA	Patrimonio Classe (Mln)	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)