

# Pictet-Chinese Local Currency Debt R USD

**Categoria Morningstar™**

Category\_EUCA000906

**Benchmark Morningstar**

Markit iBoxx ALBI China Onshore TR CNY

Usato nel Report

**Benchmark Dichiarato**

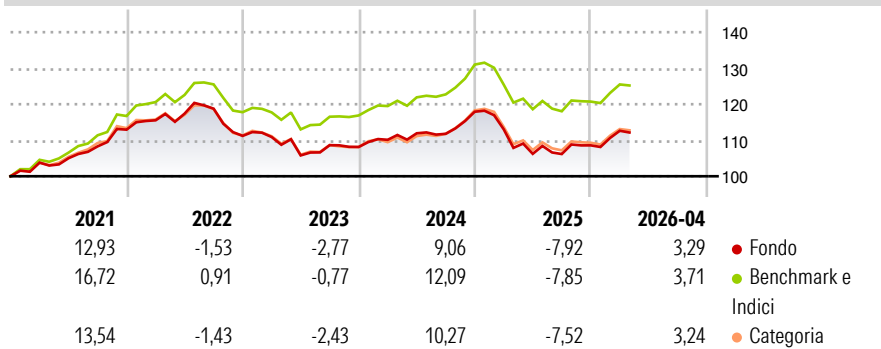
Bloomberg China Composite TR CNH

**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          | -0,60 | 3Y Sharpe Ratio | -0,29 |
| 3Y Beta           | 0,67  | 3Y Std Dev      | 5,98  |
| 3Y R-Squared      | 88,99 | 3Y Risk         | -Med  |
| 3Y Info Ratio     | -2,20 | 5Y Risk         | -Med  |
| 3Y Tracking Error | 0,76  | 10Y Risk        | -Med  |

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

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk  | Cat  | Rendimenti Trimestrali % | Q1    | Q2    | Q3    | Q4    |
|------------------|-------|------|------|--------------------------|-------|-------|-------|-------|
| 3-Mesi           | 3,39  | 4,07 | 3,94 | 2026                     | 3,74  | -     | -     | -     |
| 6-Mesi           | 4,57  | 5,03 | 5,02 | 2025                     | -4,16 | -6,01 | -0,05 | 2,27  |
| 1-Anno           | 2,04  | 3,10 | 3,21 | 2024                     | 1,84  | 1,64  | -0,13 | 5,49  |
| 3-Anni Ann.ti    | 0,77  | 2,48 | 2,01 | 2023                     | -0,28 | -4,61 | 2,69  | -0,47 |
| 5-Anni Ann.ti    | 1,84  | 4,02 | 3,37 | 2022                     | 2,30  | 1,61  | 1,17  | -6,37 |
| 10-Anni Ann.ti   | 1,44  | 3,01 | 2,29 |                          |       |       |       |       |

Rendimenti aggiornati al 13/05/2026

**Portafoglio 30/04/2026**


| Asset Allocation % | Netta  |
|--------------------|--------|
| ● Azioni           | 0,00   |
| ● Obbligazioni     | 105,58 |
| ● Liquidità        | -5,58  |
| ● Altro            | 0,00   |

**Fixed Income Style**

Box™

| Qualità Credito |       |
|-----------------|-------|
| Alto            | Basso |
| Alto            | Med   |
| Med             | Basso |
| Basso           | Med   |
| Med             | Alto  |

Sensibilità ai Tassi

Duration Effettiva

Maturità effettiva

Qualità Credito Media

**Fondo**
**Credit Quality %**
**Fond**
**Credit Quality %**
**Fond**

0

0

**Titoli principali**

| Nome  | Settore | %     |
|---|---------|-------|
| Central Huijin Investment...                | —       | 3,02  |
| Bank of China Ltd. 4.38%                    | —       | 2,16  |
| Shanghai Jiushi Group Co...                 | —       | 2,04  |
| Guangzhou Communication...                  | —       | 2,02  |
| China State Railway Group...                | —       | 2,01  |
| TCCL (Finance) Ltd. 3.85%                   | —       | 2,00  |
| China Post Group Co., Ltd...                | —       | 1,98  |
| Tingyi (Cayman Islands)...                  | —       | 1,97  |
| Volkswagen International...                 | —       | 1,97  |
| State Grid Corporation of...                | —       | 1,97  |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio            |         | 21,14 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari       |         | 0     |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari |         | 94    |

**Fixed Income Sector Weightings %**

|                            | Fondo        |
|----------------------------|--------------|
| 🏛️ Governativo             | 25,58        |
| 🏠 Societario               | 80,00        |
| 🏢 Cartolarizzazioni        | 0,00         |
| 🏠 Enti Locali              | 0,00         |
| 🏠 Liquidità ed equivalenti | -5,58        |
| 🏠 Derivati                 | 0,00         |
| <b>Coupon Range %</b>      | <b>Fondo</b> |
| 0 coupon                   | 0,00         |
| Da 0 a 4 cedole            | 85,59        |
| Da 4 a 6 cedole            | 13,01        |
| Da 6 a 8 cedole            | 1,40         |
| 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   | 33,37 |
| da 3 a 5   | 20,32 |
| da 5 a 7   | 9,00  |
| da 7 a 10  | 22,48 |
| da 10 a 15 | 4,62  |
| da 15 a 20 | 1,11  |
| da 20 a 30 | 0,36  |
| oltre 30   | 3,44  |

**Anagrafica**

|                        |                                     |                         |              |                              |       |
|------------------------|-------------------------------------|-------------------------|--------------|------------------------------|-------|
| Società di Gestione    | Pictet Asset Management (Europe) SA | Patrimonio Classe (Mln) | 3,71 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 (13/05/2026)       | USD 120,85                          |                         |              |                              |       |
| Patrimonio Netto (Mln) | 130,16 EUR                          |                         |              |                              |       |

(30/04/2026)