# Schroder International Selection Fund China Local Currency Bond C Distribution USD

**Categoria Morningstar™**
AV
Category_EUCA000906

**Benchmark Morningstar**
Markit iBoxx ALBI China Onshore TR CNY
Usato nel Report

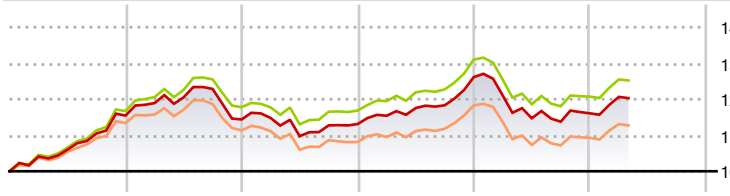
**Benchmark Dichiarato**
Markit iBoxx ALBI China Onshore TR CNY

**Morningstar Rating™**
★★★

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Obiettivo di investimento Generare rendimenti a lungo termine, crescita del capitale e reddito in renminbi, investendo principalmente in un portafoglio di obbligazioni e strumenti del mercato monetario denominati in renminbi. Politica di investimento Almeno due terzi del patrimonio del fondo (esclusa la liquidità) saranno investiti in obbligazioni e strumenti equivalenti emessi onshore o offshore e denominati in renminbi (CNY/CNH) o in altre valute con copertura in renminbi. Le obbligazioni saranno emesse da governi, agenzie governative e società che possono essere o meno costituite o avere sede legale nella Cina continentale.

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-04 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | 15,47 | -0,94 | -1,12 | 11,54 | -7,98 | 3,63 |
| Benchmark e Indici | 16,72 | 0,91 | -0,77 | 12,09 | -7,85 | 3,71 |
| Categoria | 13,54 | -1,43 | -2,43 | 10,27 | -7,52 | 3,24 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -0,48 | 3Y Sharpe Ratio | -0,09 |
| 3Y Beta | 1,01 | 3Y Std Dev | 6,01 |
| 3Y R-Squared | 92,50 | 3Y Risk | Med |
| 3Y Info Ratio | -0,88 | 5Y Risk | Med |
| 3Y Tracking Error | 0,54 | 10Y Risk | - |

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

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 3,07 | 3,17 | 2,89 |
| 6-Mesi | 3,61 | 3,83 | 3,69 |
| 1-Anno | 2,17 | 2,70 | 3,42 |
| 3-Anni Ann.ti | 2,04 | 2,46 | 1,65 |
| 5-Anni Ann.ti | 3,17 | 3,89 | 2,84 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

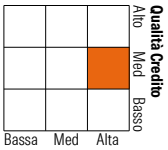
Rendimenti aggiornati al 08/05/2026

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | 3,93 | - | - | - |
| 2025 | -4,07 | -5,21 | -0,82 | 2,04 |
| 2024 | 2,03 | 1,86 | 0,64 | 6,63 |
| 2023 | 0,35 | -4,40 | 2,74 | 0,32 |
| 2022 | 2,99 | 1,34 | 1,93 | -6,89 |

## Portafoglio 30/04/2026

| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 96,55 |
| Liquidità | 3,45 |
| Altro | 0,00 |

**Fixed Income Style Box™**




| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | 6,59 |
| Maturity effettiva | 8,05 |
| Qualità Credito Media | BBB |

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|
| AAA | 0,96 | BBB | 3,32 |
| AA | 4,65 | BB | 0,00 |
| A | 88,00 | B | 0,00 |
| | | Below B | 0,00 |
| | | Not Rated | 3,07 |

## Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| China (People's Republic Of)... | — | 14,04 |
| Agricultural Development... | — | 10,49 |
| China Development Bank 3.48% | — | 8,03 |
| China (People's Republic Of)... | — | 6,59 |
| China Development Bank 3.09% | — | 6,14 |
| China (People's Republic Of)... | — | 4,82 |
| China Development Bank 3.45% | — | 4,09 |
| The Export-Import Bank of... | — | 3,93 |
| China (People's Republic Of)... | — | 3,76 |
| Agricultural Development... | — | 3,74 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 65,62 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 29 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 47,62 |
| Societario | 49,58 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 2,79 |
| Derivati | 0,01 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 0,00 |
| Da 0 a 4 cedole | 97,43 |
| Da 4 a 6 cedole | 2,57 |
| Da 6 a 8 cedole | 0,00 |
| 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 | 10,30 |
| da 3 a 5 | 31,32 |
| da 5 a 7 | 20,19 |
| da 7 a 10 | 20,16 |
| da 10 a 15 | 2,57 |
| da 15 a 20 | 3,02 |
| da 20 a 30 | 12,44 |
| oltre 30 | 0,00 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | Schroder Investment Management (Europe) S.A. |
| Telefono | +352 341 342 202 |
| Web | www.schroders.com |
| Data di Partenza | 07/11/2012 |
| Nome del Gestore | Julia Ho |
| Data Inizio Gestione | 01/03/2018 |
| NAV (08/05/2026) | USD 94,47 |
| Patrimonio Netto (Mln) (30/04/2026) | 528,38 CNH |
| Patrimonio Classe (Mln) (08/05/2026) | 1,77 CNH |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | USD |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Inc |
| ISIN | LU0845699924 |
| Investimento Min. Ingresso | 1.000 EUR |
| Investimento Min. Successivo | 1.000 EUR |
| T.E.R. | - |
| Spese correnti | 0,62% |
| Commissione di incentivo | 0,00% |

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.

MORNINGSTAR