Pictet-Chinese Local Currency Debt I USD

Categoria Morningstar™

Category_EUCA000906

Benchmark Morningstar

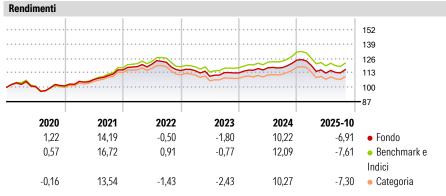
Markit iBoxx ALBI China Onshore TR CNY

Benchmark DichiaratoBloomberg 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.



| Misure di Rischio | | | |
|-------------------------------|------------|-------------------------------|-------|
| 3Y Alpha | 0,69 | 3Y Sharpe Ratio | -0,58 |
| 3Y Beta | 0,61 | 3Y Std Dev | 6,03 |
| 3Y R-Squared | 81,75 | 3Y Risk | -Med |
| 3Y Info Ratio | -0,52 | 5Y Risk | -Med |
| 3Y Tracking Error | 0,99 | 10Y Risk | -Med |
| Basati su Markit iBoxx ALBI (| China Onsh | ore TR CNY (dove applicabile) | |
| | | | |

| · | | | | | | | 0 | |
|--|--------------|-------|-------|---------------|-------|-------|------|-------|
| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat | Rendimenti | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
| 3-Mesi | 1,88 | 1,74 | 1,41 | Trimestrali % | | | | |
| 6-Mesi | -0,49 | -0,58 | -1,02 | 2025 | -3,91 | -5,77 | 0,21 | - |
| 1-Anno | -4,63 | -4,94 | -5,01 | 2024 | 2,11 | 1,91 | 0,13 | 5,77 |
| 3-Anni Ann.ti | 0,74 | 0,73 | 0,62 | 2023 | -0,08 | -4,36 | 2,97 | -0,20 |
| 5-Anni Ann.ti | 2,66 | 3,74 | 2,63 | 2022 | 2,58 | 1,87 | 1,43 | -6,13 |
| 10-Anni Ann.ti Rendimenti aggiornati al 28/11/2 | 1,52 2025 | 2,02 | 1,40 | 2021 | 4,03 | 1,49 | 3,42 | 4,58 |

Portafoglio 31/10/2025





Fondo

Duration Effettiva
Maturity effettiva
Qualità Credito Media

| Credit Quality % | Fond | Credit Quality % | Fond |
|------------------|------|------------------|------|
| | 0 | | 0 |

| Titoli principali | | |
|--------------------------------------|---------|-------|
| Nome | Settore | % |
| The Export-Import Bank of | - | 2,82 |
| Guangdong (Province of) 2.94% | _ | 2,76 |
| Central Huijin Investment | _ | 2,65 |
| Agricultural Development | _ | 2,56 |
| Bank of China Ltd. 4.38% | _ | 1,95 |
| China Construction Bank | _ | 1,88 |
| Agricultural Development | _ | 1,86 |
| Sumitomo Mitsui Trust Bank | _ | 1,84 |
| China Development Bank 3.12% | _ | 1,84 |
| ICIL Aero Treasury Ltd. 4.829% | - | 1,83 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 22,01 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionai | ri | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbliga | zionari | 95 |

| Fixed Income Sector Weightings % Fondo | | | | |
|--|--------|--|--|--|
| Governativo | 33,98 | | | |
| Societario | 81,83 | | | |
| ★ Cartolarizzazioni | 0,00 | | | |
| Enti Locali | 0,00 | | | |
| 🚅 Liquidità ed equivalenti | -15,60 | | | |
| ■ Derivati | -0,21 | | | |
| Coupon Range % | Fondo | | | |
| 0 coupon | 0,00 | | | |
| Da 0 a 4 cedole | 81,24 | | | |
| Da 4 a 6 cedole | 17,47 | | | |
| Da 6 a 8 cedole | 1,30 | | | |
| 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 | 27,58 |
| da 3 a 5 | 28,15 |
| da 5 a 7 | 12,56 |
| da 7 a 10 | 16,49 |
| da 10 a 15 | 11,41 |
| da 15 a 20 | 0,94 |
| da 20 a 30 | 0,00 |
| oltre 30 | 0,00 |
| | |
| | |
| | |
| | |
| | |
| | |
| | |
| | |

| Anagrafica | |
|------------------------|-------------------------|
| Società di Gestione | Pictet Asset Management |
| | (Europe) SA |
| Telefono | +352 467 171-1 |
| Web | www.am.pictet |
| Data di Partenza | 03/03/2015 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | 03/03/2015 |
| NAV (28/11/2025) | USD 130,13 |
| Patrimonio Netto (MIn) | 142,05 EUR |

| Patrimonio Classe (MIn) | 8,24 USD |
|-------------------------|--------------|
| (30/11/2025) | |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | USD |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU1164800770 |
| | |

| Investimento Min. Ingresso | 5.000.000 USD |
|------------------------------|---------------|
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | 0,72% |
| Spese correnti | 0,72% |
| Commissione di incentivo | - |

(31/10/2025)