## **Pictet-Chinese Local Currency Debt I USD**

Categoria Morningstar™

Category\_EUCA000906

Benchmark Morningstar

Markit iBoxx ALBI China Onshore TR CNY

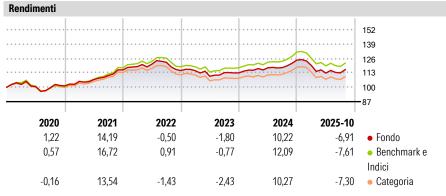
**Benchmark Dichiarato**Bloomberg China Composite TR CNH

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.



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)