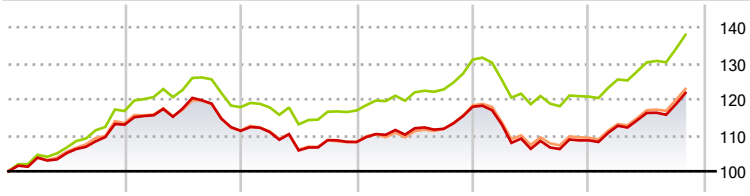
# Pictet-Chinese Local Currency Debt R USD

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Category_EUCA000906 | Markit iBoxx ALBI China Onshore TR CNY<br>Usato nel Report | Bloomberg China Composite TR CNY | ★★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The Fund invests mainly in bonds and other debt securities denominated in Renminbi (RMB) including money market instruments, and in deposits. Investment objective To increase the value of your investment, through income and investment growth.

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | 12,93 | -1,53 | -2,77 | 9,06 | -7,92 | 12,12 |
| Benchmark e Indici | 16,72 | 0,91 | -0,77 | 12,09 | -7,85 | 14,22 |
| Categoria | 13,54 | -1,43 | -2,43 | 10,27 | -7,52 | 12,64 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -0,72 | 3Y Sharpe Ratio | 0,22 |
| 3Y Beta | 0,66 | 3Y Std Dev | 5,79 |
| 3Y R-Squared | 87,67 | 3Y Risk | -Med |
| 3Y Info Ratio | -2,42 | 5Y Risk | -Med |
| 3Y Tracking Error | 0,76 | 10Y Risk | -Med |

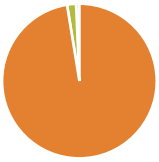
Basati su Markit iBoxx ALBI China Onshore TR CNY (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 5,88 | 6,79 | 6,12 |
| 6-Mesi | 8,58 | 10,33 | 9,47 |
| 1-Anno | 13,54 | 15,74 | 14,68 |
| 3-Anni Ann.ti | 4,41 | 6,32 | 5,48 |
| 5-Anni Ann.ti | 2,06 | 4,07 | 3,07 |
| 10-Anni Ann.ti | 2,13 | 3,81 | 3,20 |

Rendimenti aggiornati al 13/11/2026

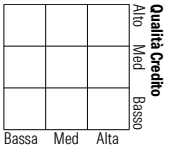
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | 3,74 | 3,16 | 2,06 | - |
| 2025 | -4,16 | -6,01 | -0,05 | 2,27 |
| 2024 | 1,84 | 1,64 | -0,13 | 5,49 |
| 2023 | -0,28 | -4,61 | 2,69 | -0,47 |
| 2022 | 2,30 | 1,61 | 1,17 | -6,37 |

## Portafoglio 31/10/2026



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 97,43 |
| Liquidità | 1,88 |
| Altro | 0,69 |

**Fixed Income Style Box™**




| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | - |
| Maturity effettiva | - |
| Qualità Credito Media | |

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Central Huijin Investment... | — | 3,05 |
| China State Railway Group... | — | 2,12 |
| Shanghai Jiushi Group Co... | — | 2,10 |
| Guangdong (Province of) 1.96% | — | 2,05 |
| Guangzhou Communication... | — | 2,05 |
| China (People's Republic Of)... | — | 2,04 |
| China (People's Republic Of)... | — | 2,03 |
| Industrial & Commercial Bank... | — | 2,02 |
| China Development Bank 1.69% | — | 2,02 |
| BNP Paribas SA 1.85% | — | 2,01 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 21,50 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 82 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 24,73 |
| Societario | 75,38 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | -0,83 |
| Derivati | 0,72 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 0,76 |
| Da 0 a 4 cedole | 93,89 |
| Da 4 a 6 cedole | 5,12 |
| Da 6 a 8 cedole | 0,23 |
| 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 | 26,49 |
| da 3 a 5 | 22,04 |
| da 5 a 7 | 12,02 |
| da 7 a 10 | 22,80 |
| da 10 a 15 | 4,61 |
| da 15 a 20 | 1,28 |
| 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 (13/11/2026) | USD 123,58 |
| Patrimonio Netto (Mln) (31/10/2026) | 135,08 EUR |

| | |
|---|---|
| Patrimonio Classe (Mln) (13/11/2026) | 3,31 USD |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | USD |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU1164800937 |

| | |
|---|---|
| Investimento Min. Ingresso | - |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | 1,77% |
| Spese correnti | 1,77% |
| Commissione di incentivo | - |

See disclosures for more details

© 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