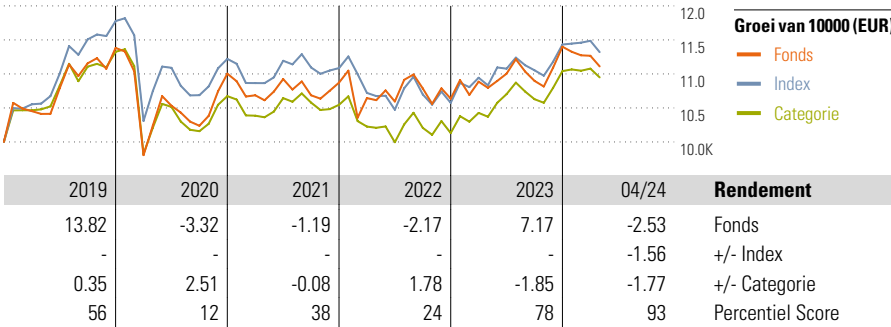


Pictet-Emerging Local Currency Debt I USD

Morningstar Medalist Rating™ Neutral	Morningstar Categorie Index Morningstar Emerging Markets Government Bond Local Currency GR USD Wordt gebruikt in dit rapport als index	Benchmark van het fonds JPM GBI-EM Global Diversified TR USD	Morningstar Rating™ ★★★	Morningstar Categorie™ Obligaties Wereldwijd Emerging Markets Lokale Valuta
---	---	---	-----------------------------------	--

Beleggingsdoelstelling

De doelstelling van het fonds is beleggen in vastrentende instrumenten luidend in lokale valuta's van debiteuren in opkomende economieën. Op basis van de expertise van onze teams voor vastrentende instrumenten en opkomende markten, zien wij zorgvuldig toe op de politieke en economische omgeving en selecteren wij de meest veelbelovende beleggingsmogelijkheden.



Risicomaatstaven			
Alpha	0.55	Sharpe Ratio	0.07
Beta	1.05	Std Deviatie	6.74
R-kwadraat	83.98	3-jr Risico	Bov gem
Informatie Ratio	0.03	5-jr Risico	Gem
Tracking Error	4.45	10-jr Risico	Gem

Berekeningen met Morningstar EM Govt Bd LCCY GR USD (waar van toepassing)

Rendementen (16 mei 2024)	Rend %	+/-Idx	+/-Cat
3 Maanden	0.23	0.47	-0.06
6 Maanden	1.76	-1.00	-1.39
1 jaar	3.18	-0.14	-2.41
3 jr gean.	1.79	0.20	-0.60
5 jr gean.	1.74	0.08	0.23

Kwartaalrendementen	1e kw	2e kw	3e kw	4e kw
2024	-1.16	-	-	-
2023	2.34	1.08	-0.96	4.60
2022	-2.09	-0.47	1.81	-1.39
2021	-2.88	2.23	-2.19	1.75
2020	-13.84	7.40	-2.79	7.48

Portefeuille 31 mrt 2024

Assetverdeling	% Long	% Short	% Netto
Aandelen	0.00	0.00	0.00
Obligaties	170.56	50.99	119.58
Kas/ geldmarkt	267.11	286.50	-19.39
Overig	0.00	0.19	-0.19

Morningstar Vastrentende Style Box™		
	Tijdsduur	-
	Effectieve Looptijd	7.79
	Gem Krediet	BBB
	Kwaliteit	

Kredietkwaliteit	% Oblg	% Oblg
AAA	0.00	BBB 45.71
AA	6.46	BB 17.93
A	26.16	B 0.53
		Below B 1.29
		Geen Rating 1.92

Top 10 Onderliggende posities	% Port
Future on Korea 3 Year Bond2024-06-18	13.46
Indonesia (Republic of) 8.375%2034-03-15	2.42
Euro Bobl Future June 242024-06-06	2.39
China (People's Republic Of)...	2.28
China (People's Republic Of)...	2.11
India (Republic of) 6.54%2032-01-17	2.05
Secretaria Tesouro Nacional 0%2026-07-01	2.01
Mexico (United Mexican States)...	1.97
Secretaria Tesouro Nacional 10%2027-01-01	1.85
South Africa (Republic of) 8%2030-01-31	1.62
Totaal Aantal Aandelen	0
Totaal Aantal Obligaties	253
% Van Vermogen In Top 10 Posities	32.16

Maturity-verdeling	% Oblg
1 tot 3 jaar	26.73
3 tot 5 jaar	22.57
5 tot 7 jaar	12.37
7 tot 10 jaar	14.71
10 tot 15 jaar	7.34
15 tot 20 jaar	3.32
20 tot 30 jaar	2.84
Meer dan 30 jaar	0.10

Data per 31 mrt 2024

Couponverdeling	% Oblg
0% PIK	5.34
0% tot 4%	33.88
4% tot 6%	13.61
6% tot 8%	21.70
8% tot 10%	23.07
10% tot 12%	0.98
Meer dan 12%	1.42

Fondsinformatie

Fondsgroep	Pictet Asset Management...	Vestigingsland	Luxemburg	Min Aanvangsbedrag	1,000,000
Telefoon	+352 467 171-1	Fondsvaluta	USD	Min Additioneel	-
Website	www.am.pictet	UCITS	ja		
Oprichtingsdatum	26 jun 2006	Inc/Acc	Acc		
Fondsmanager	Ali Bora Yigitbasioglu	ISIN	LU0255798018		
Aanvangsdatum	1 okt 2023				
Koers (16 mei 2024)	USD 182.40				
Fondsvermogen (mln)	USD 128.09				

*To view the complete Morningstar Analyst Rating™ Research Report for this fund, please [Click here to read a detailed report on this fund.](#)

© 2024 Morningstar Benelux. Alle rechten voorbehouden. De informatie aangaande beleggingsfondsen en de fondsportefeuille in dit document weergegeven: (1) is eigendom van Morningstar en is in licentie verstrekt, (2) mag uitsluitend gebruikt worden conform de contractueel opgestelde licentievoorwaarden, (3) dient informatieve doeleinden en mag niet opgevat worden als beleggingsadvies van Morningstar, (4) is met grote zorg samengesteld maar kan desondanks onjuistheden bevatten. Morningstar aanvaardt geen enkele aansprakelijkheid voor beslissingen gebaseerd op de weergegeven informatie.