

# Pictet-Emerging Local Currency Debt J dy EUR

Morningstar Medalist Rating™



Morningstar Categorie Index

Morningstar Emerging Markets  
Government Bond Local Currency  
GR USD

Benchmark van het fonds

JPM GBI-EM Global Diversified  
TR USD

Morningstar Rating™

★★★

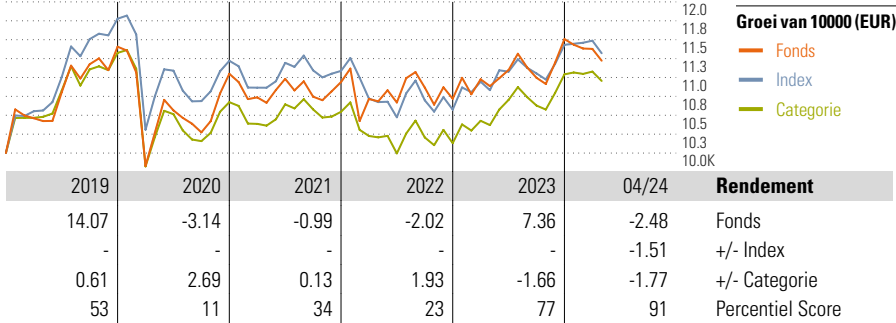
Morningstar Categorie™

Obligaties Wereldwijd Emerging  
Markets Lokale Valuta

Wordt gebruikt in dit rapport als index

## 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            | 0.74  | Sharpe Ratio | 0.09    |
| Beta             | 1.05  | Std Deviatie | 6.73    |
| R-kwadraat       | 83.93 | 3-jr Risico  | Bov gem |
| Informatie Ratio | 0.07  | 5-jr Risico  | Gem     |
| Tracking Error   | 4.48  | 10-jr Risico | Gem     |

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

## Rendementen (2 mei 2024)

|            | Rend % | +/-Idx | +/-Cat |
|------------|--------|--------|--------|
| 3 Maanden  | -1.11  | -0.01  | -0.30  |
| 6 Maanden  | 3.65   | 1.04   | 0.78   |
| 1 jaar     | 3.56   | -1.22  | -3.14  |
| 3 jr gean. | 1.98   | 0.41   | -0.37  |
| 5 jr gean. | 1.73   | 0.27   | 0.43   |

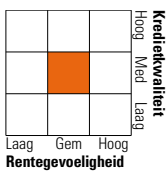
## Kwartaalrendementen

|      | 1e kw  | 2e kw | 3e kw | 4e kw |
|------|--------|-------|-------|-------|
| 2024 | -1.13  | -     | -     | -     |
| 2023 | 2.40   | 1.12  | -0.93 | 4.66  |
| 2022 | -2.05  | -0.44 | 1.85  | -1.36 |
| 2021 | -2.82  | 2.28  | -2.15 | 1.80  |
| 2020 | -13.82 | 7.47  | -2.75 | 7.54  |

## 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 |

Data per 31 mrt 2024

| 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   |

| 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 | 50,000,000 |
| Telefoon            | +352 467 171-1             | Fondsvaluta    | EUR          | Min Additioneel    | -          |
| Website             | www.am.pictet              | UCITS          | ja           |                    |            |
| Oprichtingsdatum    | 13 sep 2010                | Inc/Acc        | Inc          |                    |            |
| Fondsmanager        | Ali Bora Yigitbasioglu     | ISIN           | LU0541574017 |                    |            |
| Aanvangsdatum       | 1 okt 2023                 |                |              |                    |            |
| Koers (2 mei 2024)  | EUR 85.51                  |                |              |                    |            |
| Fondsvermogen (mln) | EUR 8.00                   |                |              |                    |            |

\*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.