

# Pictet-Global Emerging Debt HJ EUR

Morningstar Medalist Rating™

Neutral

Morningstar Categorie Index

Morningstar Emerging Markets  
Sovereign Bond GR Hedged EUR

Wordt gebruikt in dit rapport als index

Benchmark van het fonds

JPM EMBI Global Diversified TR  
USD

Morningstar Rating™

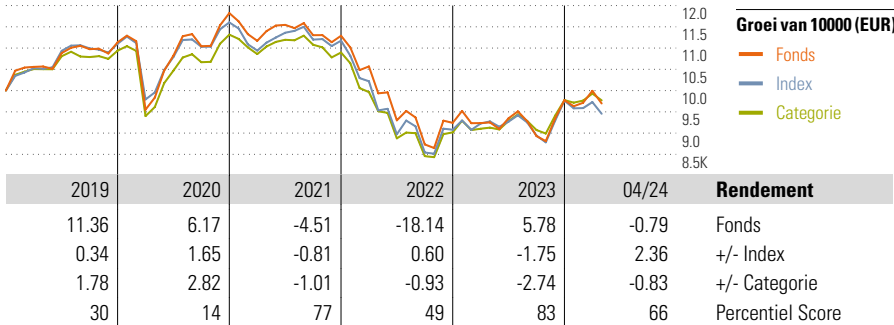
★★★

Morningstar Categorie™

Obligaties Wereldwijd Emerging  
Markets EUR Gericht

## Beleggingsdoelstelling

De doelstelling van het fonds is beleggen in vastrentende instrumenten 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. De basisvaluta is de USD en er zijn eveneens aandelenklassen met afgedekt valutarisico in CHF en EUR beschikbaar.



## Risicomaatstaven

|                  |       |              |       |
|------------------|-------|--------------|-------|
| Alpha            | 0.02  | Sharpe Ratio | -0.56 |
| Beta             | 0.99  | Std Deviatie | 11.09 |
| R-kwadraat       | 95.02 | 3-jr Risico  | Gem   |
| Informatie Ratio | 0.02  | 5-jr Risico  | Gem   |
| Tracking Error   | 2.45  | 10-jr Risico | -     |

Berekeningen met Morningstar EM Sov Bd GR Hdg EUR (waar van toepassing)

## Rendementen (2 mei 2024)

|            | Rend % | +/-Idx | +/-Cat |
|------------|--------|--------|--------|
| 3 Maanden  | 1.09   | 1.31   | 0.00   |
| 6 Maanden  | 8.43   | 2.46   | 0.88   |
| 1 jaar     | 5.06   | 2.05   | -3.35  |
| 3 jr gean. | -5.18  | -0.27  | -1.68  |
| 5 jr gean. | -1.73  | 0.19   | -0.72  |

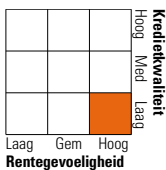
## Kwartaalrendementen

|      | 1e kw  | 2e kw  | 3e kw | 4e kw |
|------|--------|--------|-------|-------|
| 2024 | 2.25   | -      | -     | -     |
| 2023 | -0.05  | 1.22   | -4.48 | 9.46  |
| 2022 | -6.39  | -12.00 | -6.09 | 5.80  |
| 2021 | -5.52  | 3.36   | -2.10 | -0.12 |
| 2020 | -14.23 | 13.32  | 2.03  | 7.06  |

## Portefeuille 31 dec 2023

| Assetverdeling | % Long | % Short | % Netto |
|----------------|--------|---------|---------|
| Aandelen       | 0.00   | 0.00    | 0.00    |
| Obligaties     | 138.74 | 15.30   | 123.44  |
| Kas/ geldmarkt | 91.63  | 115.07  | -23.44  |
| Overig         | 0.00   | 0.00    | 0.00    |

## Morningstar Vastrentende Style Box™



|                     |       |
|---------------------|-------|
| Tijdsduur           | -     |
| Effectieve Looptijd | 13.08 |
| Gem Krediet         | B     |
| Kwaliteit           |       |

| Kredietkwaliteit | % Oblg | % Oblg           |
|------------------|--------|------------------|
| AAA              | 0.00   | BBB 27.43        |
| AA               | 4.78   | BB 20.01         |
| A                | 10.75  | B 14.14          |
|                  |        | Below B 16.99    |
|                  |        | Geen Rating 5.91 |

Data per 31 dec 2023

| Top 10 Onderliggende posities             | % Port |
|-------------------------------------------|--------|
| Future on Korea 3 Year Bond2024-03-19     | 7.06   |
| 2 Year Treasury Note Future Mar...        | 3.50   |
| 5 Year Treasury Note Future Mar...        | 2.53   |
| Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III... | 1.63   |
| Oman (Sultanate Of) 4.75%2026-06-15       | 1.43   |
| PT Hutama Karya (Persero) 3.75%2030-05-11 | 1.01   |
| Brazil (Federative Republic)...           | 1.00   |
| Peru (Republic of) 3%2034-01-15           | 0.95   |
| Malaysia Sukuk Global Berhad...           | 0.89   |
| Mexico (United Mexican States)...         | 0.83   |
| Totaal Aantal Aandelen                    | 0      |
| Totaal Aantal Obligaties                  | 430    |
| % Van Vermogen In Top 10 Posities         | 20.82  |

| Maturity-verdeling | % Oblg |
|--------------------|--------|
| 1 tot 3 jaar       | 9.93   |
| 3 tot 5 jaar       | 20.86  |
| 5 tot 7 jaar       | 13.53  |
| 7 tot 10 jaar      | 11.82  |
| 10 tot 15 jaar     | 7.84   |
| 15 tot 20 jaar     | 4.84   |
| 20 tot 30 jaar     | 16.67  |
| Meer dan 30 jaar   | 3.29   |

| Couponverdeling | % Oblg |
|-----------------|--------|
| 0% PIK          | 0.27   |
| 0% tot 4%       | 21.67  |
| 4% tot 6%       | 40.33  |
| 6% tot 8%       | 28.46  |
| 8% tot 10%      | 8.79   |
| 10% tot 12%     | 0.48   |
| Meer dan 12%    | 0.00   |

## 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    | 7 mrt 2016                 | Inc/Acc        | Acc          |                    |            |
| Fondsmanager        | Guido Chamorro             | ISIN           | LU1374909940 |                    |            |
| Aanvangsdatum       | 1 mei 2018                 |                |              |                    |            |
| Koers (2 mei 2024)  | EUR 214.14                 |                |              |                    |            |
| Fondsvermogen (mln) | EUR 0.02                   |                |              |                    |            |

\*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.