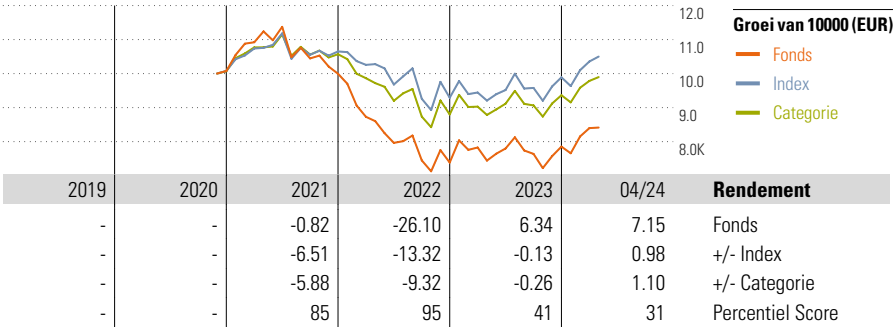


# Pictet-Emerging Markets P dm USD

|                                                       |                                                                                                                                                               |                                                  |                                 |                                                            |
|-------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|---------------------------------|------------------------------------------------------------|
| <b>Morningstar Medalist Rating™</b><br><b>Neutral</b> | <b>Morningstar Categorie Index</b><br>Morningstar Emerging Markets<br>Target Market Exposure NR USD<br><small>Wordt gebruikt in dit rapport als index</small> | <b>Benchmark van het fonds</b><br>MSCI EM NR EUR | <b>Morningstar Rating™</b><br>★ | <b>Morningstar Categorie™</b><br>Aandelen Emerging Markets |
|-------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|---------------------------------|------------------------------------------------------------|

**Beleggingsdoelstelling**

De doelstelling van het fonds is beleggen in aandelen van ondernemingen waarvan het hoofdkantoor gevestigd is in en/of die hun belangrijkste activiteiten uitvoeren in opkomende markten. Op basis van grondige marktexpertise, een diepgaande analyse van ondernemingen en het gebruik van een intern ontwikkelde database, tracht het team van beheerders ondergewaardeerde ondernemingen met sterke kerncijfers te identificeren.



| Risicomaatstaven |       |              |       |
|------------------|-------|--------------|-------|
| Alpha            | -8.06 | Sharpe Ratio | -0.65 |
| Beta             | 1.06  | Std Deviatie | 15.29 |
| R-kwadraat       | 91.68 | 3-jr Risico  | Gem   |
| Informatie Ratio | -1.48 | 5-jr Risico  | -     |
| Tracking Error   | 5.46  | 10-jr Risico | -     |

Berekeningen met Morningstar EM TME NR USD (waar van toepassing)

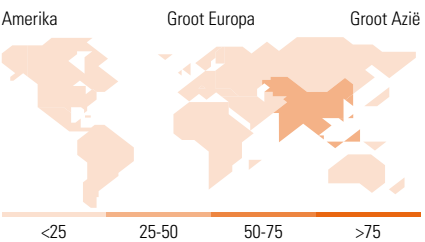
| Rendementen (7 mei 2024) | Rend % | +/-Idx | +/-Cat |
|--------------------------|--------|--------|--------|
| 3 Maanden                | 6.66   | 0.17   | 0.18   |
| 6 Maanden                | 13.55  | 2.13   | 2.16   |
| 1 jaar                   | 14.15  | -0.41  | -1.74  |
| 3 jr gean.               | -8.06  | -7.91  | -6.47  |
| 5 jr gean.               | -      | -      | -      |

| Kwartaalrendementen | 1e kw  | 2e kw | 3e kw | 4e kw |
|---------------------|--------|-------|-------|-------|
| 2024                | 6.93   | -     | -     | -     |
| 2023                | 5.99   | -0.36 | -2.05 | 2.80  |
| 2022                | -12.65 | -8.79 | -6.45 | -0.85 |
| 2021                | 8.39   | 4.15  | -8.16 | -4.34 |

## Portefeuille 31 mrt 2024

| Assetverdeling | % Long | % Short | % Netto |
|----------------|--------|---------|---------|
| Aandelen       | 96.71  | 0.00    | 96.71   |
| Obligaties     | 0.00   | 0.00    | 0.00    |
| Kas/ geldmarkt | 3.76   | 0.46    | 3.29    |
| Overig         | 0.00   | 0.00    | 0.00    |

| Morningstar Aandelen Style Box™ |                   | % Aand    |
|---------------------------------|-------------------|-----------|
| Omvang                          | Zeer Groot        | 60.14     |
|                                 | Groot             | 22.20     |
|                                 | Midden            | 12.13     |
|                                 | Klein             | 4.11      |
|                                 | Micro             | 1.42      |
| Stijl                           | Gem Mkt Cap (mln) | USD 34073 |



| Top 10 Onderliggende posities     | Sector | % Port |
|-----------------------------------|--------|--------|
| Taiwan Semiconductor...           | 📱      | 7.84   |
| Tencent Holdings Ltd              | 📱      | 4.63   |
| Samsung Electronics Co Ltd        | 📱      | 3.92   |
| ICICI Bank Ltd                    | 🏦      | 2.45   |
| Petroleo Brasileiro SA...         | 🔥      | 2.21   |
| Samsung Electronics Co Ltd...     | 📱      | 2.19   |
| SK Hynix Inc                      | 📱      | 2.19   |
| Grupo Financiero Banorte SAB...   | 🏦      | 2.11   |
| MediaTek Inc                      | 📱      | 2.11   |
| HDFC Bank Ltd                     | 🏦      | 2.09   |
| Totaal Aantal Aandelen            |        | 60     |
| Totaal Aantal Obligaties          |        | 0      |
| % Van Vermogen In Top 10 Posities |        | 31.72  |

| Sectorverdeling                | % Aand       |
|--------------------------------|--------------|
| <b>Cyclisch</b>                | <b>41.86</b> |
| Basismaterialen                | 1.45         |
| Cyclische consumentenproducten | 18.75        |
| Financiële dienstverlening     | 18.26        |
| Vastgoed                       | 3.41         |
| <b>Licht Cyclisch</b>          | <b>46.15</b> |
| Communicatiediensten           | 6.82         |
| Energie                        | 3.68         |
| Industrie                      | 5.41         |
| Technologie                    | 30.25        |
| <b>Defensief</b>               | <b>11.99</b> |
| Defensieve consumptiegoederen  | 10.75        |
| Gezondheidszorg                | 1.24         |
| Nutsbedrijven                  | -            |

| Regioverdeling          | % Aand       |
|-------------------------|--------------|
| <b>Amerika</b>          | <b>16.83</b> |
| Verenigde Staten        | 1.35         |
| Canada                  | 0.00         |
| Latijns Amerika         | 15.48        |
| <b>Groot Europa</b>     | <b>7.87</b>  |
| Verenigd Koninkrijk     | 0.00         |
| West Europa – Euro      | 2.06         |
| West Europa – Niet Euro | 0.00         |
| Emerging Europa         | 2.39         |
| Midden-Oosten / Afrika  | 3.42         |
| <b>Groot Azië</b>       | <b>75.29</b> |
| Japan                   | 0.00         |
| Australazië             | 0.00         |
| Azië - Ontwikkeld       | 33.14        |
| Azië - Emerging         | 42.16        |

## Fondsinformatie

|                     |                            |                |              |                    |   |
|---------------------|----------------------------|----------------|--------------|--------------------|---|
| Fondsgroep          | Pictet Asset Management... | Vestigingsland | Luxemburg    | Min Aanvangsbedrag | - |
| Telefoon            | +352 467 171-1             | Fondsvaluta    | USD          | Min Additioneel    | - |
| Website             | www.am.pictet              | UCITS          | ja           |                    |   |
| Oprichtingsdatum    | 30 dec 2020                | Inc/Acc        | Inc          |                    |   |
| Fondsmanager        | Avo Ora                    | ISIN           | LU2273158571 |                    |   |
| Aanvangsdatum       | 1 jan 2020                 |                |              |                    |   |
| Koers (7 mei 2024)  | USD 573.83                 |                |              |                    |   |
| Fondsvermogen (mln) | USD 0.04                   |                |              |                    |   |