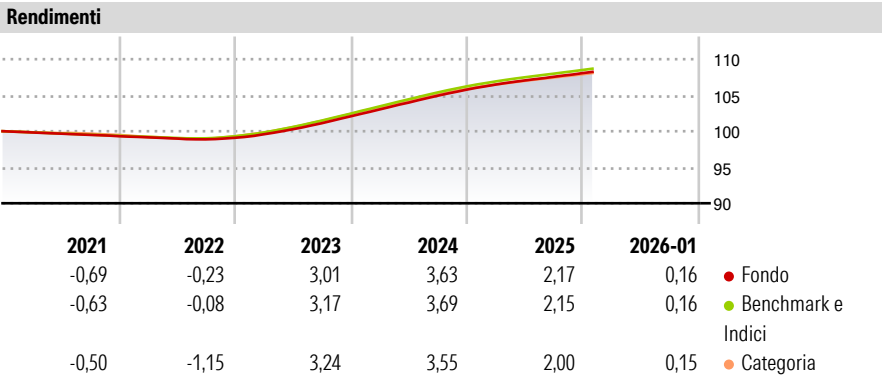


Pictet-Sovereign Short-Term Money Market EUR I

<b>Categoria Morningstar™</b>	<b>Benchmark Morningstar</b>	<b>Benchmark Dichiarato</b>	<b>Morningstar Rating™</b>
Monetari a Breve Termine EUR	Morningstar Euro 1-Month Cash GR EUR <small>Usato nel Report</small>	US GENERIC GOVT 1 MONTH	Senza rating

**Obiettivo d'Investimento Dichiarato**

Il Comparto si pone l'obiettivo di preservare il capitale ottenendo nel contempo un rendimento adeguato e una liquidità elevata. Il Comparto investe almeno due terzi del patrimonio totale in strumenti del mercato monetario o in titoli di credito a breve termine emessi o garantiti da uno Stato membro dell'OCSE o da un organismo sovranazionale. Il rischio di cambio sarà sistematicamente coperto contro l'euro.



Misure di Rischio		
3Y Alpha	- 3Y Sharpe Ratio	-1,04
3Y Beta	- 3Y Std Dev	0,22
3Y R-Squared	- 3Y Risk	-
3Y Info Ratio	-1,07 5Y Risk	-
3Y Tracking Error	0,05 10Y Risk	-

Basati su Morningstar Euro 1-Month Cash GR EUR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	0,48	0,48	0,45	2026	-	-	-	-
6-Mesi	0,96	0,95	0,89	2025	0,66	0,54	0,47	0,48
1-Anno	2,07	2,05	1,95	2024	0,94	0,92	0,92	0,80
3-Anni Ann.ti	2,95	3,00	2,95	2023	0,49	0,70	0,84	0,95
5-Anni Ann.ti	1,63	1,71	1,68	2022	-0,16	-0,17	-0,12	0,22
10-Anni Ann.ti	0,50	0,61	0,64					

Rendimenti aggiornati al 11/02/2026

**Portafoglio 31/12/2025**

Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	14,72
Liquidità	85,28
Altro	0,00

**Fixed Income Style Box™**

Qualità Credito	Alto	Med	Basso
Sensibilità ai Tassi	Bassa	Med	Alta

**Fondo**

Duration Effettiva	-
Maturità effettiva	0,15
Qualità Credito Media	BBB

<25    25-50    50-75    >75

Titoli principali		
Nome	Settore	%
Netherlands (Kingdom Of) 0%	—	6,27
Netherlands (Kingdom Of) 0%	—	3,82
Sweden (Kingdom Of) 0%	—	3,75
Swiss National Bank 0%	—	3,11
Canada (Government of) 0%	—	2,99
Canada (Government of) 0%	—	2,84
Swiss National Bank 0%	—	2,83
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		25,61
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		15

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	67,03
Societario	0,00
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	32,84
Derivati	0,13

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	91,73
Da 0 a 4 cedole	2,54
Da 4 a 6 cedole	5,72
Da 6 a 8 cedole	0,00
Da 8 a 10 cedole	0,00
Da 10 a 12 cedole	0,00
Oltre 12 cedole	0,00

Ripartizione Geografica %	Fondo
<b>America</b>	<b>0,00</b>
Stati Uniti	-
Canada	-
America Latina e Centrale	-
<b>Europa</b>	<b>0,00</b>
Regno Unito	-
Europa Occidentale - Euro	-
Europa Occidentale - Non Euro	-
Europa dell'Est	-
Africa	-
Medio Oriente	-
<b>Asia</b>	<b>0,00</b>
Giappone	-
Australasia	-
Asia - Paesi Sviluppati	-
Asia - Emergente	-

Anagrafica					
Società di Gestione	Pictet Asset Management (Europe) SA	Patrimonio Classe (Mln)	1.685,02 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.000.000 EUR
Telefono	+352 467 171-1	(11/02/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.am.pictet	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	0,13%
Data di Partenza	16/06/2008	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	0,13%
Nome del Gestore	David Gorgone	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	01/01/2024	Inc/Acc	Acc		
NAV (11/02/2026)	EUR 108,17	ISIN	LU0366536638		
Patrimonio Netto (Mln)	4.567,89 EUR				

(31/12/2025)