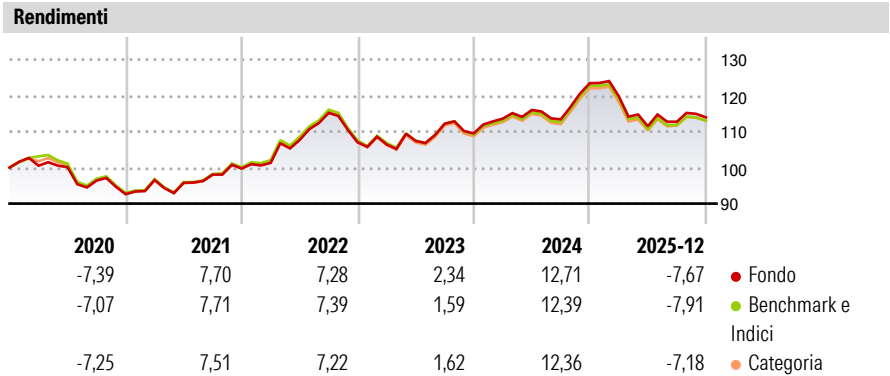


Pictet Ultra Short -Term Bonds USD R

|                               |  |                                    |                            |
|-------------------------------|--|------------------------------------|----------------------------|
| <b>Categoria Morningstar™</b> | <b>Benchmark Morningstar</b>   | <b>Benchmark Dichiarato</b>        | <b>Morningstar Rating™</b> |
| Category_EUCA001019           | Morningstar US 0-1 Year Core Bond ex-Yankee TR USD<br>Usato nel Report | US Effective Federal Funds Rate TR | ★★★★                       |

**Obiettivo d'Investimento Dichiarato**

The investment objective of the fund is to preserve the value of your investment, while achieving a higher return than money market rates. The Fund will mainly invest in (i) a diversified portfolio of corporate and/or government bonds and other debt securities of any type and/or, money market instruments with debt securities having an investment grade rating or identical quality criteria and a maturity of no more than three (3) years and (ii) cash and deposit. Investments will be made in debt securities (including money market instruments) having an investment grade rating or when there is no official rating system, in debt securities considered by the Board of Directors as having identical quality criteria. If the credit rating of a...



**Misure di Rischio**

|                   |       |                 |       |
|-------------------|-------|-----------------|-------|
| 3Y Alpha          | 0,43  | 3Y Sharpe Ratio | -0,08 |
| 3Y Beta           | 0,80  | 3Y Std Dev      | 7,18  |
| 3Y R-Squared      | 39,36 | 3Y Risk         | Med   |
| 3Y Info Ratio     | 1,56  | 5Y Risk         | Med   |
| 3Y Tracking Error | 0,29  | 10Y Risk        | -     |

Basati su Morningstar US 0-1 Year Core Bond ex-Yankee TR USD (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk   | Cat   | Rendimenti Trimestrali % | Q1    | Q2    | Q3    | Q4    |
|------------------|-------|-------|-------|--------------------------|-------|-------|-------|-------|
| 3-Mesi           | -1,24 | -2,00 | -1,78 | 2026                     | -     | -     | -     | -     |
| 6-Mesi           | -1,26 | -1,65 | -1,37 | 2025                     | -2,93 | -6,96 | 1,12  | 1,11  |
| 1-Anno           | -8,63 | -8,81 | -8,43 | 2024                     | 3,73  | 2,11  | -2,24 | 8,85  |
| 3-Anni Ann.ti    | 2,05  | 1,81  | 1,99  | 2023                     | -0,56 | 0,94  | 4,45  | -2,39 |
| 5-Anni Ann.ti    | 3,80  | 3,63  | 3,64  | 2022                     | 1,57  | 6,28  | 6,99  | -7,11 |
| 10-Anni Ann.ti   | -     | -     | -     |                          |       |       |       |       |

Rendimenti aggiornati al 29/01/2026

**Portafoglio 31/12/2025**

| Asset Allocation % | Netta |
|--------------------|-------|
| Azioni             | 0,00  |
| Obbligazioni       | 90,23 |
| Liquidità          | 9,77  |
| Altro              | 0,00  |

**Fixed Income Style Box™**

Duration Effettiva: -  
Maturità effettiva: -  
Qualità Credito Media: -

Qualità Credito: Alto, Med, Basso  
Sensibilità ai Tassi: Basso, Med, Alto

| Credit Quality % | Fond | Credit Quality % | Fond |
|------------------|------|------------------|------|
|                  | 0    |                  | 0    |

| Titoli principali                           |         |       | Fixed Income Sector Weightings % |  | Fondo | Scadenze % |  | Fondo |
|---|---------|-------|----------------------------------|--|-------|------------|--|-------|
| Nome  | Settore | %     |                                  |  |       |            |  |       |
| Credit Agricole S.A. London...              | —       | 3,12  | Governativo                      |  | 5,67  | da 1 a 3   |  | 76,54 |
| Toyota Finance Australia Ltd...             | —       | 3,06  | Societario                       |  | 84,55 | da 3 a 5   |  | 0,00  |
| Australia & New Zealand...                  | —       | 2,52  | Cartolarizzazioni                |  | 0,00  | da 5 a 7   |  | 0,00  |
| Kodit Global 2024-2 Co Ltd...               | —       | 2,51  | Enti Locali                      |  | 0,00  | da 7 a 10  |  | 0,00  |
| Skandinaviska Enskilda...                   | —       | 2,50  | Liquidità ed equivalenti         |  | 9,84  | da 10 a 15 |  | 0,00  |
| Cooperatieve Rabobank U.A...                | —       | 2,50  | Derivati                         |  | -0,07 | da 15 a 20 |  | 0,00  |
| Metropolitan Life Global...                 | —       | 2,50  |                                  |  |       | da 20 a 30 |  | 0,00  |
| Svenska Handelsbanken AB...                 | —       | 2,19  |                                  |  |       | oltre 30   |  | 0,00  |
| Bank of America, N.A. 5.526%                | —       | 1,92  |                                  |  |       |            |  |       |
| Sumitomo Mitsui Trust Bank...               | —       | 1,91  |                                  |  |       |            |  |       |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio            |         | 24,73 | Coupon Range %                   |  | Fondo |            |  |       |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari       |         | 0     | 0 coupon                         |  | 0,00  |            |  |       |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari |         | 67    | Da 0 a 4 cedole                  |  | 1,48  |            |  |       |
|   |         |       | Da 4 a 6 cedole                  |  | 98,52 |            |  |       |
|   |         |       | 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  |            |  |       |

**Anagrafica**

|                        |                                     |                         |              |                              |       |
|------------------------|-------------------------------------|-------------------------|--------------|------------------------------|-------|
| Società di Gestione    | Pictet Asset Management (Europe) SA | Patrimonio Classe (Mln) | 7,25 USD     | Investimento Min. Ingresso   | -     |
| Telefono               | +352 467 171-1                      | (29/01/2026)            |              | Investimento Min. Successivo | -     |
| Web                    | www.am.pictet                       | Domicilio               | LUSSEMBURGO  | T.E.R.                       | 0,49% |
| Data di Partenza       | 28/06/2019                          | Valuta del Fondo        | USD          | Spese correnti               | 0,49% |
| Nome del Gestore       | Maxime Deherly                      | UCITS                   | Si           | Commissione di incentivo     | -     |
| Data Inizio Gestione   | 01/07/2025                          | Inc/Acc                 | Acc          |                              |       |
| NAV (29/01/2026)       | USD 121,15                          | ISIN                    | LU2009036760 |                              |       |
| Patrimonio Netto (Mln) | 161,16 USD                          |                         |              |                              |       |

(31/12/2025)