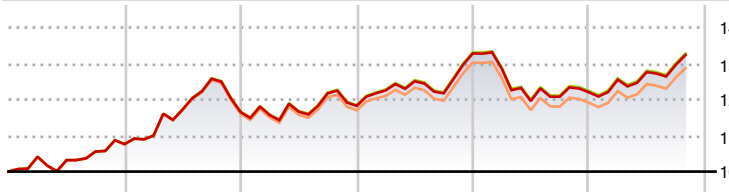
Pictet-Sovereign Short-Term Money Market USD I

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Monetari USD - Breve T.	Morningstar US Dollar 1-Month Cash TR USD Usato nel Report	US Generic Government 1 M Yd	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 organismi sovranazionali. Il rischio di cambio sarà sistematicamente coperto contro il dollaro.

Rendimenti



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-10
Fondo	7,63	8,26	1,49	12,31	-8,09	8,45
Benchmark e Indici	7,64	8,33	1,57	12,37	-8,03	8,48
Categoria	7,58	7,90	0,95	11,69	-8,40	8,11

Misure di Rischio

3Y Alpha	-0,04	3Y Sharpe Ratio	0,02
3Y Beta	1,05	3Y Std Dev	6,87
3Y R-Squared	48,67	3Y Risk	-
3Y Info Ratio	-0,67	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	0,06	10Y Risk	-

Basati su Morningstar US Dollar 1-Month Cash TR USD (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	4,47	4,47	4,34
6-Mesi	7,46	7,46	7,23
1-Anno	7,43	7,44	7,05
3-Anni Ann.ti	3,23	3,27	2,93
5-Anni Ann.ti	4,61	4,67	4,29
10-Anni Ann.ti	2,52	2,52	2,29

Rendimenti aggiornati al 06/11/2026

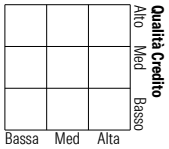
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	2,84	1,69	1,57	-
2025	-3,17	-7,00	0,99	1,05
2024	3,64	2,05	-2,66	9,09
2023	-0,70	0,80	4,38	-2,87
2022	2,21	6,58	7,27	-7,36

Portafoglio 30/09/2026

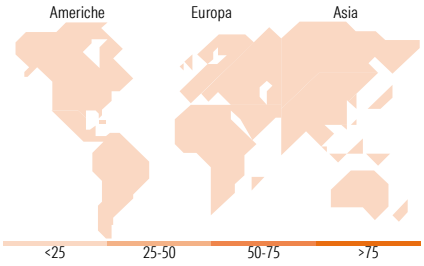


Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	7,25
Liquidità	92,75
Altro	0,00

Fixed Income Style Box™



	Fondo
Duration Effettiva	-
Maturity effettiva	0,13
Qualità Credito Media	BBB



Titoli principali

Nome	Settore	%
Swiss National Bank 0%	—	4,11
Canada (Government of) 0%	—	3,92
Canada (Government of) 0%	—	3,91
Swiss National Bank 0%	—	3,59
Switzerland (Government Of) 0%	—	3,08

% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	18,61
Numero Complessivo di Titoli Azionari	0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari	7

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	47,41
Societario	0,00
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	51,63
Derivati	0,97

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	89,82
Da 0 a 4 cedole	0,00
Da 4 a 6 cedole	10,18
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
America	**0,00**
Stati Uniti	-
Canada	-
America Latina e Centrale	-
Europa	**0,00**
Regno Unito	-
Europa Occidentale - Euro	-
Europa Occidentale - Non Euro	-
Europa dell'Est	-
Africa	-
Medio Oriente	-
Asia	**0,00**
Giappone	-
Australasia	-
Asia - Paesi Sviluppati	-
Asia - Emergente	-

Anagrafica

Società di Gestione	Pictet Asset Management (Europe) SA
Telefono	+352 467 171-1
Web	www.am.pictet
Data di Partenza	16/06/2008
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	01/01/2024
NAV (06/11/2026)	USD 132,64
Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2026)	2.338,05 USD

Patrimonio Classe (Mln) (06/11/2026)	668,07 USD
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	USD
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU0366537289

Investimento Min. Ingresso	1.000.000 USD
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	0,19%
Spese correnti	0,19%
Commissione di incentivo	-

See disclosures for more details

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.