# Pictet-Sovereign Short-Term Money Market USD P

**Categoria Morningstar™**
Monetari USD - Breve T.

**Benchmark Morningstar**
Morningstar US Dollar 1-Month Cash TR USD
Usato nel Report

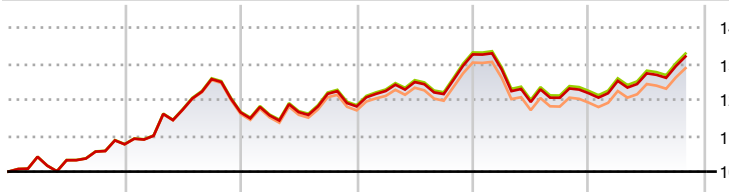
**Benchmark Dichiarato**
US Generic Government 1 M Yd

**Morningstar Rating™**
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 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 7,58 | 8,22 | 1,43 | 12,24 | -8,15 | 8,39 | Fondo |
| | 7,64 | 8,33 | 1,57 | 12,37 | -8,03 | 8,48 | Benchmark e Indici |
| | 7,58 | 7,90 | 0,95 | 11,69 | -8,40 | 8,11 | Categoria |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -0,10 | 3Y Sharpe Ratio | 0,01 |
| 3Y Beta | 1,05 | 3Y Std Dev | 6,87 |
| 3Y R-Squared | 48,72 | 3Y Risk | - |
| 3Y Info Ratio | -1,63 | 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 | 4,46 | 4,47 | 4,34 |
| 6-Mesi | 7,43 | 7,46 | 7,23 |
| 1-Anno | 7,36 | 7,44 | 7,05 |
| 3-Anni Ann.ti | 3,17 | 3,27 | 2,93 |
| 5-Anni Ann.ti | 4,55 | 4,67 | 4,29 |
| 10-Anni Ann.ti | 2,48 | 2,52 | 2,29 |

Rendimenti aggiornati al 06/11/2026

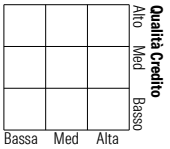
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | 2,83 | 1,67 | 1,56 | - |
| 2025 | -3,18 | -7,02 | 0,98 | 1,04 |
| 2024 | 3,62 | 2,03 | -2,67 | 9,07 |
| 2023 | -0,70 | 0,79 | 4,36 | -2,88 |
| 2022 | 2,20 | 6,57 | 7,26 | -7,37 |

## Portafoglio 30/09/2026

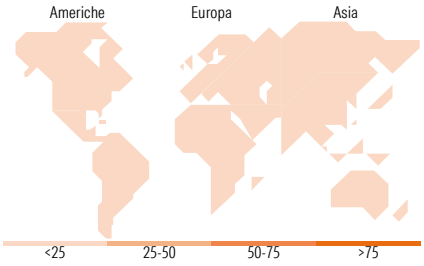


| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 7,25 |
| Liquidità | 92,75 |
| Altro | 0,00 |

**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 131,40 |
| Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2026) | 2.338,05 USD |
| Patrimonio Classe (Mln) (06/11/2026) | 155,97 USD |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | USD |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU0366537446 |
| Investimento Min. Ingresso | - |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | 0,25% |
| Spese correnti | 0,25% |
| 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.

MORNINGSTAR