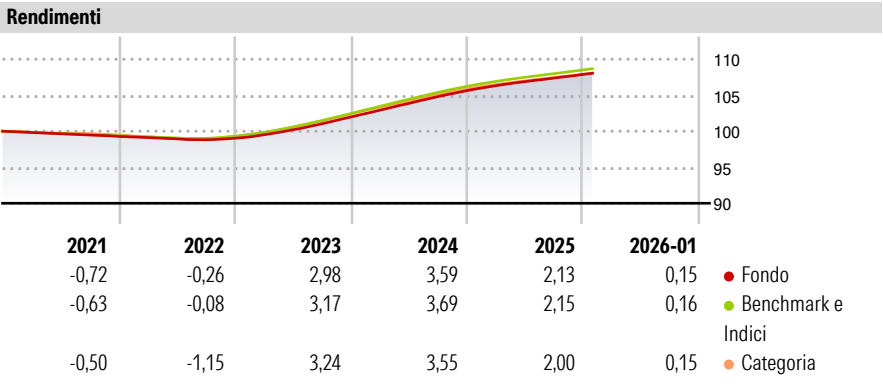


Pictet-Sovereign Short-Term Money Market EUR P

| | | | |
|-------------------------------|---|-----------------------------|----------------------------|
| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
| 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 | -1,87 |
| 3Y Beta | - | 3Y Std Dev | 0,22 |
| 3Y R-Squared | - | 3Y Risk | - |
| 3Y Info Ratio | -1,92 | 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 | 0,47 | 0,49 | 0,45 | 2026 | - | - | - | - |
| 6-Mesi | 0,95 | 0,96 | 0,88 | 2025 | 0,65 | 0,53 | 0,46 | 0,47 |
| 1-Anno | 2,03 | 2,07 | 1,96 | 2024 | 0,93 | 0,91 | 0,91 | 0,79 |
| 3-Anni Ann.ti | 2,91 | 3,00 | 2,95 | 2023 | 0,49 | 0,69 | 0,83 | 0,94 |
| 5-Anni Ann.ti | 1,59 | 1,70 | 1,68 | 2022 | -0,16 | -0,18 | -0,13 | 0,21 |
| 10-Anni Ann.ti | 0,47 | 0,61 | 0,64 | | | | | |

Rendimenti aggiornati al 10/02/2026

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: Basso, Med, Alto

Fondo

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

| 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 |
|-------------------------------|-------------|
| 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 | Patrimonio Classe (Mln) | 786,41 EUR | Investimento Min. Ingresso | - |
| Telefono | +352 467 171-1 | (10/02/2026) | | Investimento Min. Successivo | - |
| Web | www.am.pictet | Domicilio | LUSSEMBURGO | T.E.R. | 0,17% |
| Data di Partenza | 16/06/2008 | Valuta del Fondo | EUR | Spese correnti | 0,18% |
| Nome del Gestore | David Gorgone | UCITS | Si | Commissione di incentivo | - |
| Data Inizio Gestione | 01/01/2024 | Inc/Acc | Acc | | |
| NAV (10/02/2026) | EUR 107,11 | ISIN | LU0366536711 | | |
| Patrimonio Netto (Mln) | 4.567,89 EUR | | | | |

(31/12/2025)