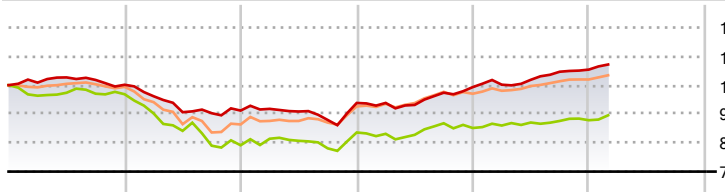
PWM Fund - Credit Allocation HA EUR Acc

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari Flessibili Globali - EUR Hedged	Morningstar Global Core Bond GR Hedged EUR Usato nel Report	No benchmark	★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The Sub-Fund aims to offer a globally balanced portfolio by investing directly or indirectly in equities (including REITs, ADRs, GDRs) and debt securities (including up to 40% in non-investment grade). It may also invest via UCIs or structured products. Asset allocation is flexible, with up to 75% exposure to either equities or debt. There are no limits on geography, sector, currency, or credit rating, though focus may shift based on market conditions. Up to 75% may be in closed-ended real estate investments. For defensive purposes, up to 100% may be held in cash or equivalents. Derivatives may be used for hedging or investment. The Sub-Fund is actively managed and not tied to a benchmark.

Rendimenti



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-02
Fondo	0,11	-7,17	2,29	4,62	4,90	1,35
Benchmark e Indici	-2,52	-14,54	4,26	1,43	2,45	1,52
Categoria	-0,50	-10,42	5,73	3,74	4,24	1,16

Misure di Rischio

3Y Alpha	1,10	3Y Sharpe Ratio	0,34
3Y Beta	0,77	3Y Std Dev	3,90
3Y R-Squared	63,66	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	0,42	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	2,53	10Y Risk	-

Basati su Morningstar Global Core Bond GR Hedged EUR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-1,35	-0,32	-0,82
6-Mesi	-0,79	-0,22	-0,36
1-Anno	2,78	1,11	2,56
3-Anni Ann.ti	3,28	1,86	3,78
5-Anni Ann.ti	0,43	-1,55	0,11
10-Anni Ann.ti	-	-	-

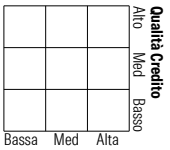
Rendimenti aggiornati al 31/03/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	0,68	1,36	2,21	0,57
2024	0,01	-0,59	3,59	1,58
2023	0,52	-0,78	-2,54	5,23
2022	-3,18	-4,58	-0,30	0,78

Portafoglio -

Asset Allocation %	Netta

Fixed Income Style Box™



	Fondo
Duration Effettiva	-
Maturity effettiva	-
Qualità Credito Media	

Credit Quality %	Fondo	Credit Quality %	Fondo

Titoli principali

Nome	Settore	%

% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	0,00
Numero Complessivo di Titoli Azionari	-
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari	-

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	0,00
Societario	0,00
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	0,00
Derivati	0,00

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	0,00
Da 0 a 4 cedole	0,00
Da 4 a 6 cedole	0,00
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

Scadenze %	Fondo

Anagrafica

Società di Gestione	Banque Pictet & Cie SA	Patrimonio Classe (Mln) (31/03/2026)	5,24 EUR	Investimento Min. Ingresso	10.000 EUR
Telefono	-			Investimento Min. Successivo	-
Web	www.pictet.com	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	1,42%
Data di Partenza	21/03/2018	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	1,43%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	-	Inc/Acc	Acc		
NAV (31/03/2026)	EUR 112,86	ISIN	LU1785455079		
Patrimonio Netto (Mln)	-				

© 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