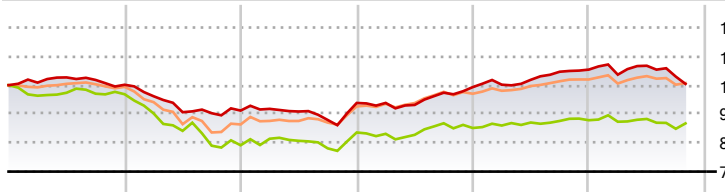
# PWM Fund - Credit Allocation HA EUR Acc

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari Flessibili Globali - EUR Hedged | Morningstar Global Core Bond GR Hedged EUR<br>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 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | 0,11 | -7,17 | 2,29 | 4,62 | 4,90 | -3,80 |
| Benchmark e Indici | -2,52 | -14,54 | 4,26 | 1,43 | 2,45 | -0,98 |
| Categoria | -0,50 | -10,42 | 5,73 | 3,74 | 4,24 | -0,93 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 1,17 | 3Y Sharpe Ratio | 0,33 |
| 3Y Beta | 0,78 | 3Y Std Dev | 4,47 |
| 3Y R-Squared | 52,29 | 3Y Risk | +Med |
| 3Y Info Ratio | 0,35 | 5Y Risk | -Med |
| 3Y Tracking Error | 3,18 | 10Y Risk | - |

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

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -4,57 | 0,05 | -1,62 |
| 6-Mesi | -4,35 | -0,16 | -1,13 |
| 1-Anno | -3,62 | -0,95 | -0,75 |
| 3-Anni Ann.ti | 3,35 | 2,28 | 3,40 |
| 5-Anni Ann.ti | -0,07 | -1,62 | 0,02 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 18/11/2026

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -1,35 | 2,41 | -2,86 | - |
| 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) (18/11/2026) | 5,08 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 (18/11/2026) | EUR 109,82 | ISIN | LU1785455079 | | |
| Patrimonio Netto (Mln) | - | | | | |

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