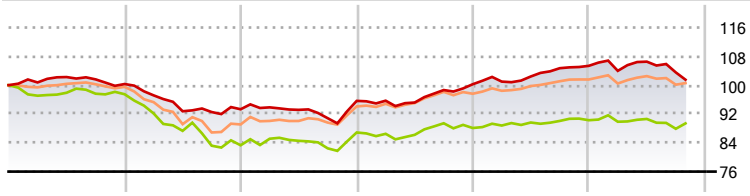
PWM Fund - Credit Allocation HC EUR Acc

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	2026-10	
0,31	-6,98	2,49	4,84	5,09	-3,65	Fondo
-2,52	-14,54	4,26	1,43	2,45	-0,98	Benchmark e Indici
-0,50	-10,42	5,73	3,74	4,24	-0,93	Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	1,36	3Y Sharpe Ratio	0,37
3Y Beta	0,78	3Y Std Dev	4,46
3Y R-Squared	52,19	3Y Risk	+Med
3Y Info Ratio	0,41	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	-4,52	0,05	-1,62
6-Mesi	-4,25	-0,16	-1,13
1-Anno	-3,43	-0,95	-0,75
3-Anni Ann.ti	3,55	2,28	3,40
5-Anni Ann.ti	0,12	-1,62	0,02
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 18/11/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-1,32	2,46	-2,81	-
2025	0,73	1,40	2,25	0,62
2024	0,06	-0,53	3,64	1,64
2023	0,56	-0,73	-2,48	5,28
2022	-3,13	-4,54	-0,23	0,83

Portafoglio -

Asset Allocation %	Netta

Fixed Income Style Box™



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)	41,80 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.000.000 EUR
Telefono	-			Investimento Min. Successivo	-
Web	www.pictet.com	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	1,23%
Data di Partenza	21/03/2018	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	1,23%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	-	Inc/Acc	Acc		
NAV (18/11/2026)	EUR 111,71	ISIN	LU1785455236		
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