

PWM Fund - Credit Allocation HC EUR Acc

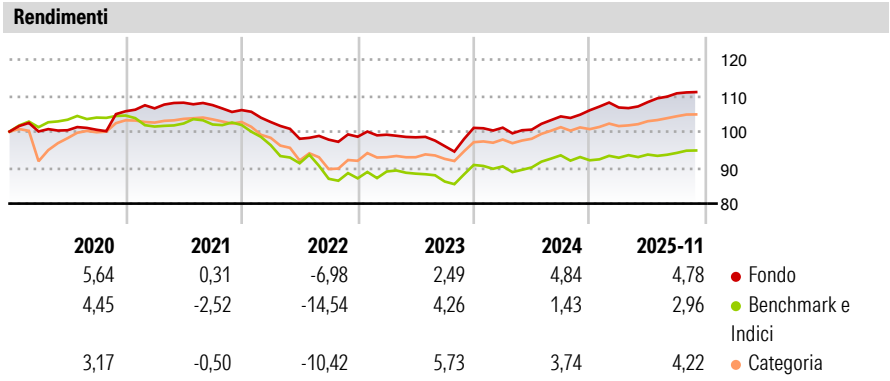
Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari Flessibili Globali - EUR Hedged	Morningstar Global Core Bond GR Hedged EUR Usato nel Report	No benchmark	★★★

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.

Misure di Rischio			
3Y Alpha	1,30	3Y Sharpe Ratio	0,21
3Y Beta	0,76	3Y Std Dev	4,07
3Y R-Squared	67,55	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	0,58	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	2,55	10Y Risk	-

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



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	0,47	-0,12	0,21	2025	0,73	1,40	2,25	-
6-Mesi	3,25	0,86	2,00	2024	0,06	-0,53	3,64	1,64
1-Anno	5,65	1,43	3,37	2023	0,56	-0,73	-2,48	5,28
3-Anni Ann.ti	3,66	1,92	4,09	2022	-3,13	-4,54	-0,23	0,83
5-Anni Ann.ti	1,05	-2,07	0,11	2021	0,75	1,49	-0,63	-1,28
10-Anni Ann.ti	-	-	-					

Rendimenti aggiornati al 10/12/2025

Portafoglio -

Asset Allocation %	Netta	Fixed Income Style Box™	Fondo	Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
		Duration Effettiva	-		0		0
		Maturity effettiva	-				
		Qualità Credito Media					
		Qualità Credito					
		Sensibilità ai Tassi					

Titoli principali			Fixed Income Sector Weightings %	Fondo	Scadenze %	Fondo
Nome	Settore	%	Governativo	0,00		
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio			Societario	0,00		
Numero Complessivo di Titoli Azionari			Cartolarizzazioni	0,00		
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari			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		

Anagrafica

Società di Gestione	Banque Pictet & Cie SA	Patrimonio Classe (Mln)	33,99 EUR	Investimento Min. Ingresso	1.000.000 EUR
Telefono	-	(10/12/2025)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.pictet.com	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	1,22%
Data di Partenza	21/03/2018	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	1,14%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	-	Inc/Acc	Acc		
NAV (10/12/2025)	EUR 115,76	ISIN	LU1785455236		
Patrimonio Netto (Mln)	-				