

# PWM Fund - Credit Allocation D USD Inc

**Categoria Morningstar™**  
Global Flexible Bond - USD Hedged  
USD  
Usato nel Report

**Benchmark Morningstar**  
Morningstar Global Core Bond GR Hedged  
USD

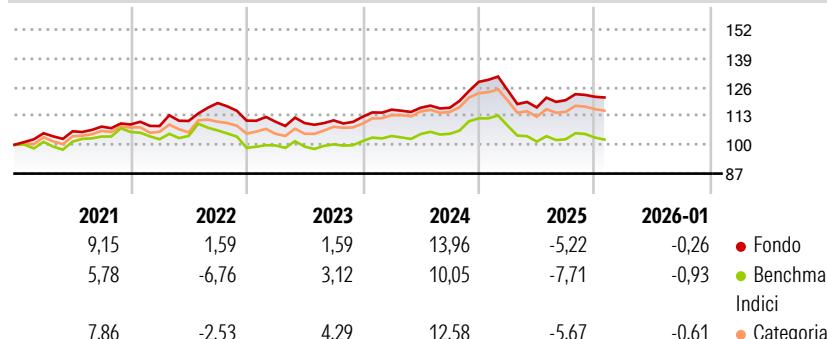
**Benchmark Dichiarato**  
No benchmark

**Morningstar Rating™**  
★★★

## 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



## Misure di Rischio

3Y Alpha	1,81	3Y Sharpe Ratio	0,04
3Y Beta	0,78	3Y Std Dev	7,17
3Y R-Squared	66,40	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	0,83	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	2,49	10Y Risk	-

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

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-0,76	-1,58	-1,60
6-Mesi	2,03	0,07	1,11
1-Anno	-5,80	-8,57	-7,44
3-Anni Ann.ti	3,15	0,98	2,37
5-Anni Ann.ti	3,51	0,61	2,52
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 04/02/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	-2,97	-6,18	2,80	1,28
2024	2,84	0,75	-0,02	10,01
2023	-0,46	-0,53	1,11	1,47
2022	-0,63	2,11	7,31	-6,70

## Portafoglio -

Asset Allocation %	Netta	Fixed Income Style Box™	Fondo	Credit Quality %	Fond o	Credit Quality %	Fond o
		Duration Effettiva	-				
		Maturity effettiva	-				
		Qualità Credito Media	-				
		Alto					
		Med					
		Basso					
		Bassa					
		Med					
		Alta					
		Sensibilità ai Tassi					

## 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

## Scadenze %

Fondo
-------

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)	1,64 USD	Investimento Min. Ingresso
Telefono	-	(04/02/2026)		Investimento Min. Successivo
Web	www.pictet.com	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.
Data di Partenza	29/04/2020	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo
Data Inizio Gestione	-	Inc/Acc	Inc	-
NAV (04/02/2026)	USD 109,93	ISIN	LU2155356814	
Patrimonio Netto (Mln)	-			