

Privilege PPM America US Corporate Bond N USD Acc

Categoria Morningstar™

Obbligazionari Corporate USD

Benchmark Morningstar

Morningstar US Corporate Bond TR USD

Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

Bloomberg US Corp Bond TR USD

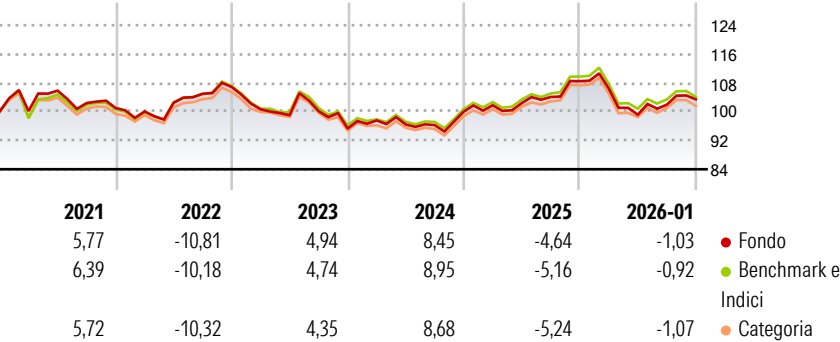
Morningstar Rating™

★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The Sub-Fund is actively managed in reference to a benchmark. The Bloomberg US Corporate (the "Benchmark") is used for performance comparison and for internal risk monitoring purposes. Bond issuers represented in the portfolio of the Sub-Fund will generally be similar to those of the Benchmark however, their weightings are expected to differ to a certain extent and the Investment Manager has discretion to select issuers that are not part of the Benchmark universe. This may limit the outperformance of the Sub-Fund compared to that of its Benchmark. The Sub-Fund's objective is to outperform the Benchmark. The Investment Manager will attempt to achieve such objective by primarily investing in a portfolio of fixed and floating rate debt..

Rendimenti



Misure di Rischio

3Y Alpha	0,04	3Y Sharpe Ratio	-0,16
3Y Beta	1,02	3Y Std Dev	6,73
3Y R-Squared	99,01	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	0,04	5Y Risk	+Med
3Y Tracking Error	0,69	10Y Risk	-

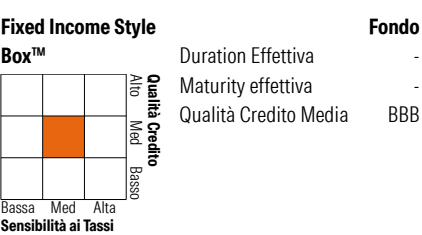
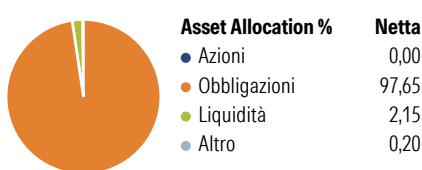
Basati su Morningstar US Corporate Bond TR USD (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-1,78	-1,60	-2,49
6-Mesi	0,55	0,74	-0,31
1-Anno	-5,55	-5,42	-6,44
3-Anni Ann.ti	1,80	1,85	1,58
5-Anni Ann.ti	0,40	0,60	0,43
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 30/01/2026

Rendimenti	Q1	Q2	Q3	Q4
Trimestrali %				
2026	-	-	-	-
2025	-1,89	-6,84	2,82	1,47
2024	1,77	0,59	1,66	4,21
2023	2,36	-1,14	-0,18	3,89
2022	-5,81	-1,61	1,11	-4,82

Portafoglio 31/12/2025



Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond
AAA	0,80	BBB	36,70
AA	11,00	BB	1,90
A	49,30	B	0,00
		Below B	0,00
		Not Rated	0,30

Titoli principali

Nome	Settore	%
United States Treasury Bills...	—	1,37
Deutsche Bank AG New York...	—	1,06
Mitsubishi UFJ Financial...	—	1,04
Credit Agricole S.A. London...	—	0,99
Jbs Usa Lux SA/Jbs Usa Food...	—	0,93
Morgan Stanley 4.654%	—	0,90
UBS Group AG 6.246%	—	0,88
BPCE SA 5.716%	—	0,87
Sumitomo Mitsui Financial...	—	0,87
Wells Fargo & Co. 5.15%	—	0,86
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		9,77
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		350

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	2,23
Societario	96,36
Cartolarizzazioni	0,63
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	0,78
Derivati	0,00
Coupon Range %	Fondo
0 coupon	0,00
Da 0 a 4 cedole	17,71
Da 4 a 6 cedole	72,82
Da 6 a 8 cedole	9,28
Da 8 a 10 cedole	0,20
Da 10 a 12 cedole	0,00
Oltre 12 cedole	0,00

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	20,22
da 3 a 5	32,95
da 5 a 7	18,89
da 7 a 10	19,45
da 10 a 15	3,85
da 15 a 20	0,00
da 20 a 30	1,02
oltre 30	0,59

Anagrafica

Società di Gestione	PPM America, Inc.	Patrimonio Classe (Mln)	71,57 USD	Investimento Min. Ingresso	1.000.000 EUR
Telefono	312-634-2500	(30/01/2026)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.ppmamerica.com	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	-
Data di Partenza	06/06/2018	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti	0,57%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	01/01/1900	Inc/Acc	Acc		
NAV (30/01/2026)	USD 12,34	ISIN	LU1823398141		
Patrimonio Netto (Mln)	364,69 USD				

(31/12/2025)