

# PriveEdge PPM America US Corporate Bond N USD Inc

**Categoria Morningstar™**

Obbligazionari Corporate USD

**Benchmark Morningstar**

Morningstar US Corporate Bond TR USD

Usato nel Report

**Benchmark Dichiarato**

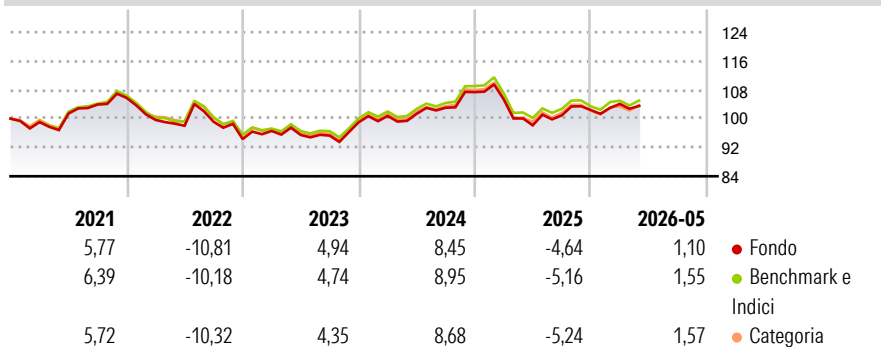
Bloomberg US Corp Bond TR USD

**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          | -0,15 | 3Y Sharpe Ratio | -0,10 |
| 3Y Beta           | 1,00  | 3Y Std Dev      | 6,71  |
| 3Y R-Squared      | 98,13 | 3Y Risk         | Med   |
| 3Y Info Ratio     | -0,19 | 5Y Risk         | +Med  |
| 3Y Tracking Error | 0,85  | 10Y Risk        | -     |

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

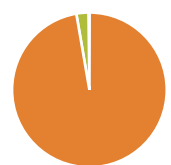
**Rend. Cumulati %**

|                | Fondo | Bmk  | Cat  |
|----------------|-------|------|------|
| 3-Mesi         | 2,73  | 3,37 | 3,30 |
| 6-Mesi         | 4,40  | 4,69 | 4,59 |
| 1-Anno         | 7,49  | 7,42 | 7,28 |
| 3-Anni Ann.ti  | 3,67  | 3,77 | 3,55 |
| 5-Anni Ann.ti  | 1,22  | 1,51 | 1,14 |
| 10-Anni Ann.ti | -     | -    | -    |

Rendimenti aggiornati al 25/06/2026

**Rendimenti**

|      | Q1    | Q2    | Q3    | Q4    |
|------|-------|-------|-------|-------|
| 2026 | 1,67  | -     | -     | -     |
| 2025 | -1,89 | -6,84 | 2,82  | 1,47  |
| 2024 | 1,77  | 0,59  | 1,66  | 4,22  |
| 2023 | 2,36  | -1,14 | -0,18 | 3,89  |
| 2022 | -5,81 | -1,61 | 1,11  | -4,82 |

**Portafoglio 30/04/2026**

**Asset Allocation %**

|                |        |
|----------------|--------|
| ● Azioni       | -0,05  |
| ● Obbligazioni | 102,52 |
| ● Liquidità    | -2,66  |
| ● Altro        | 0,20   |

**Fixed Income Style**
**Box™**


Duration Effettiva

**Fondo**

Maturità effettiva

Qualità Credito Media

**Credit Quality %**

| Fond | Credit Quality % | Fond      |       |
|------|------------------|-----------|-------|
| 0    | 0                | 0         |       |
| AAA  | 2,50             | BBB       | 37,10 |
| AA   | 8,90             | BB        | 1,70  |
| A    | 49,50            | B         | 0,20  |
|      |                  | Below B   | 0,00  |
|      |                  | Not Rated | 0,10  |

**Titoli principali**

| Nome  | Settore | %    |
|---|---------|------|
| 10 Year Treasury Note Future...             | —       | 1,49 |
| United States Treasury Notes...             | —       | 1,42 |
| Deutsche Bank AG New York...                | —       | 1,02 |
| Mitsubishi UFJ Financial...                 | —       | 0,99 |
| UBS Group AG 6.246%                         | —       | 0,85 |
| BPCE SA 5.716%                              | —       | 0,84 |
| Sumitomo Mitsui Financial...                | —       | 0,84 |
| Barclays PLC 4.837%                         | —       | 0,82 |
| Morgan Stanley 4.654%                       | —       | 0,81 |
| Equitable America Global...                 | —       | 0,81 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio            |         | 9,89 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari       |         | 0    |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari |         | 375  |

**Fixed Income Sector Weightings %**

|                            | Fondo |
|----------------------------|-------|
| 🏛️ Governativo             | 4,60  |
| 🏢 Societario               | 97,75 |
| 🏠 Cartolarizzazioni        | 0,59  |
| 🏘️ Enti Locali             | 0,00  |
| 🏦 Liquidità ed equivalenti | -2,94 |
| 📄 Derivati                 | 0,00  |

**Coupon Range %**

|                   | Fondo |
|-------------------|-------|
| 0 coupon          | 0,00  |
| Da 0 a 4 cedole   | 16,83 |
| Da 4 a 6 cedole   | 75,32 |
| Da 6 a 8 cedole   | 7,67  |
| Da 8 a 10 cedole  | 0,19  |
| Da 10 a 12 cedole | 0,00  |
| Oltre 12 cedole   | 0,00  |

**Scadenze %**

|            | Fondo |
|------------|-------|
| da 1 a 3   | 23,40 |
| da 3 a 5   | 31,08 |
| da 5 a 7   | 17,52 |
| da 7 a 10  | 18,76 |
| da 10 a 15 | 2,62  |
| da 15 a 20 | 0,29  |
| da 20 a 30 | 1,12  |
| oltre 30   | 0,45  |

**Anagrafica**

|                        |                    |                         |              |                              |               |
|------------------------|--------------------|-------------------------|--------------|------------------------------|---------------|
| Società di Gestione    | PPM America, Inc.  | Patrimonio Classe (Mln) | 15,81 USD    | Investimento Min. Ingresso   | 1.000.000 EUR |
| Telefono               | 312-634-2500       | (24/06/2026)            |              | Investimento Min. Successivo | 1 EUR         |
| Web                    | www.ppmamerica.com | Domicilio               | LUSSEMBURGO  | T.E.R.                       | 0,70%         |
| Data di Partenza       | 19/02/2019         | Valuta del Fondo        | USD          | Spese correnti               | 0,70%         |
| Nome del Gestore       | -                  | UCITS                   | Si           | Commissione di incentivo     | -             |
| Data Inizio Gestione   | 01/01/1900         | Inc/Acc                 | Inc          |                              |               |
| NAV (25/06/2026)       | USD 10,05          | ISIN                    | LU1823398224 |                              |               |
| Patrimonio Netto (Mln) | 370,91 USD         |                         |              |                              |               |

(30/04/2026)

[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 prodotte; (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.