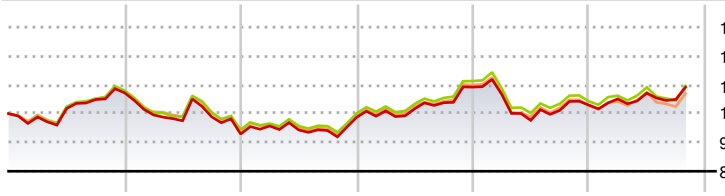
# PrivilEdge PPM America US Corporate Bond N USD Inc

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari Corporate USD | Morningstar US Corporate Bond TR USD<br>Usato nel Report | Bloomberg US Corp Bond TR USD | ★★★★ |

## 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




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | 5,77 | -10,81 | 4,94 | 8,45 | -4,64 | 4,81 |
| Benchmark e Indici | 6,39 | -10,18 | 4,74 | 8,95 | -5,16 | 4,14 |
| Categoria | 5,72 | -10,32 | 4,35 | 8,68 | -5,24 | 3,40 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 0,43 | 3Y Sharpe Ratio | 0,31 |
| 3Y Beta | 0,94 | 3Y Std Dev | 6,80 |
| 3Y R-Squared | 96,20 | 3Y Risk | Med |
| 3Y Info Ratio | 0,29 | 5Y Risk | Med |
| 3Y Tracking Error | 1,21 | 10Y Risk | - |

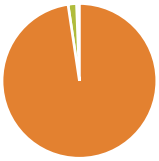
Basati su Morningstar US Corporate Bond TR USD (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 2,94 | 2,88 | 2,57 |
| 6-Mesi | 4,58 | 3,70 | 3,35 |
| 1-Anno | 3,88 | 2,75 | 2,40 |
| 3-Anni Ann.ti | 4,17 | 3,82 | 3,59 |
| 5-Anni Ann.ti | 0,47 | 0,43 | 0,09 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 10/11/2026

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | 1,67 | 1,54 | -1,66 | - |
| 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 30/09/2026



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 101,21 |
| Liquidità | -1,83 |
| Altro | 0,62 |

**Fixed Income Style Box™**




| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | - |
| Maturity effettiva | - |
| Qualità Credito Media | |

| Credit Quality % | Fond o | Credit Quality % | Fond o |
|---|---|---|---|

**Titoli principali**

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| United States Treasury Notes... | — | 1,29 |
| Deutsche Bank AG New York... | — | 0,95 |
| AT&T Inc 4.75% | — | 0,93 |
| Mitsubishi UFJ Financial... | — | 0,92 |
| UBS Group AG 6.246% | — | 0,79 |
| Sumitomo Mitsui Financial... | — | 0,79 |
| Barclays PLC 4.837% | — | 0,78 |
| Bank of America Corp. 5.202% | — | 0,69 |
| JPMorgan Chase & Co. 5.041% | — | 0,68 |
| Alphabet Inc. 5.2% | — | 0,66 |

| | |
|---|---|
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | 8,49 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | 381 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 3,58 |
| Societario | 96,34 |
| Cartolarizzazioni | 1,91 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | -1,83 |
| Derivati | 0,00 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 0,41 |
| Da 0 a 4 cedole | 12,60 |
| Da 4 a 6 cedole | 78,68 |
| Da 6 a 8 cedole | 7,97 |
| Da 8 a 10 cedole | 0,34 |
| Da 10 a 12 cedole | 0,00 |
| Oltre 12 cedole | 0,00 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 23,92 |
| da 3 a 5 | 24,51 |
| da 5 a 7 | 16,57 |
| da 7 a 10 | 19,72 |
| da 10 a 15 | 5,90 |
| da 15 a 20 | 0,32 |
| da 20 a 30 | 0,99 |
| oltre 30 | 1,66 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | PPM America, Inc. |
| Telefono | 312-634-2500 |
| Web | www.ppmamerica.com |
| Data di Partenza | 19/02/2019 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | 01/01/1900 |
| NAV (10/11/2026) | USD 9,95 |
| Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2026) | 380,96 USD |
| Patrimonio Classe (Mln) (10/11/2026) | 18,14 USD |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | USD |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Inc |
| ISIN | LU1823398224 |
| Investimento Min. Ingresso | 1.000.000 EUR |
| Investimento Min. Successivo | 1 EUR |
| T.E.R. | 0,70% |
| Spese correnti | 0,70% |
| Commissione di incentivo | - |

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