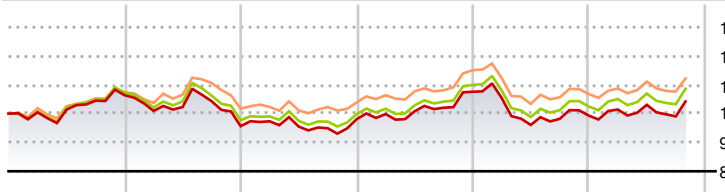
# PrivilEdge Baird US Aggregate Bond P USD Cap

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

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The Sub-Fund is actively managed in reference to a benchmark. The Bloomberg US Aggregate (the "Benchmark") is used for performance comparison and for internal risk monitoring purposes. The Investment Manager will attempt to keep the duration of the Sub-Fund's portfolio substantially equal to the duration of the Benchmark. Bond issuers represented in the portfolio of the Sub-Fund will generally be similar to those of the Benchmark but their weightings are expected to differ materially. In addition, the Investment Manager has discretion to select issuers that are not part of the Benchmark universe. The Sub-Fund's holdings are therefore expected to deviate from the Benchmark. The Sub-Fund's objective is to seek an annual rate of total...

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | 5,10 | -8,17 | 2,03 | 7,72 | -6,25 | 3,96 |
| Benchmark e Indici | 5,86 | -7,28 | 1,75 | 8,13 | -5,56 | 4,81 |
| Categoria | 6,01 | -4,73 | 1,78 | 8,58 | -5,85 | 4,11 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -0,47 | 3Y Sharpe Ratio | 0,08 |
| 3Y Beta | 1,06 | 3Y Std Dev | 6,85 |
| 3Y R-Squared | 99,69 | 3Y Risk | +Med |
| 3Y Info Ratio | -0,93 | 5Y Risk | +Med |
| 3Y Tracking Error | 0,48 | 10Y Risk | - |

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

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 3,47 | 3,18 | 2,67 |
| 6-Mesi | 4,43 | 4,61 | 3,97 |
| 1-Anno | 2,97 | 3,74 | 2,94 |
| 3-Anni Ann.ti | 3,18 | 3,39 | 3,10 |
| 5-Anni Ann.ti | -0,05 | 0,44 | 0,38 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 06/11/2026

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | 1,71 | 1,30 | -3,15 | - |
| 2025 | -1,66 | -7,14 | 1,74 | 0,90 |
| 2024 | 1,44 | 0,77 | 0,98 | 4,37 |
| 2023 | 1,40 | -1,49 | -0,48 | 2,63 |
| 2022 | -4,15 | 1,08 | 1,58 | -6,70 |

## Portafoglio 30/09/2026



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 99,56 |
| Liquidità | 0,44 |
| Altro | 0,00 |

**Fixed Income Style Box™**




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

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|

**Titoli principali**

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| United States Treasury Notes... | — | 7,00 |
| United States Treasury Notes... | — | 3,52 |
| United States Treasury Notes... | — | 3,01 |
| United States Treasury Bonds... | — | 2,99 |
| United States Treasury Notes... | — | 2,11 |
| United States Treasury Bonds... | — | 2,03 |
| United States Treasury Bonds... | — | 1,58 |
| United States Treasury Bonds... | — | 1,53 |
| United States Treasury Bonds... | — | 1,30 |
| United States Treasury Bonds... | — | 1,27 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 26,35 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 254 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 34,19 |
| Societario | 36,03 |
| Cartolarizzazioni | 28,45 |
| Enti Locali | 0,88 |
| Liquidità ed equivalenti | 0,44 |
| Derivati | 0,00 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 0,00 |
| Da 0 a 4 cedole | 40,86 |
| Da 4 a 6 cedole | 54,24 |
| Da 6 a 8 cedole | 4,90 |
| Da 8 a 10 cedole | 0,00 |
| Da 10 a 12 cedole | 0,00 |
| Oltre 12 cedole | 0,00 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 11,00 |
| da 3 a 5 | 19,97 |
| da 5 a 7 | 12,42 |
| da 7 a 10 | 8,87 |
| da 10 a 15 | 5,79 |
| da 15 a 20 | 15,83 |
| da 20 a 30 | 23,94 |
| oltre 30 | 2,18 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | Robert W. Baird & Co. Incorporated |
| Telefono | 800-236-4424 |
| Web | - |
| Data di Partenza | 15/05/2019 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | 22/12/2025 |
| NAV (06/11/2026) | USD 11,02 |
| Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2026) | 73,61 USD |

| | |
|---|---|
| Patrimonio Classe (Mln) (06/11/2026) | 0,58 USD |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | USD |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU1511583400 |

| | |
|---|---|
| Investimento Min. Ingresso | 3.000 EUR |
| Investimento Min. Successivo | 1 EUR |
| T.E.R. | 1,10% |
| Spese correnti | 1,10% |
| 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