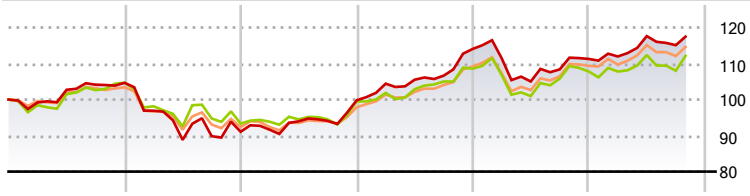
# PrivilEdge - Payden Emerging Market debt (USD) N A

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari Paesi Emergenti | Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR USD<br>Usato nel Report | 50% JPM CEMBI Broad Diversified TR USD, 50% JPM EMBI Global Diversified TR USD | ★★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The Sub-Fund is actively managed in reference to a benchmark. The JP Morgan EMBI Global Diversified (the "Benchmark") is used for performance comparison and for internal risk monitoring purposes only, without implying any particular constraints to the Sub-Fund's investments. 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 materially and 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 materially from the Benchmark. The Sub-Fund's objective is to offer investors long-term return by primarily investing in transferable...

## Rendimenti




| 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 4,64 | -12,97 | 9,60 | 14,28 | -2,45 | 5,57 | Fondo |
| 4,67 | -10,83 | 6,61 | 9,13 | -0,73 | 4,02 | Benchmark e Indici |
| 3,54 | -10,72 | 6,70 | 11,79 | 0,22 | 5,04 | Categoria |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 2,18 | 3Y Sharpe Ratio | 0,77 |
| 3Y Beta | 0,81 | 3Y Std Dev | 6,85 |
| 3Y R-Squared | 88,95 | 3Y Risk | -Med |
| 3Y Info Ratio | 0,66 | 5Y Risk | Med |
| 3Y Tracking Error | 2,49 | 10Y Risk | - |

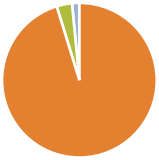
Basati su Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR USD (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 2,11 | 2,25 | 1,48 |
| 6-Mesi | 4,94 | 4,18 | 4,10 |
| 1-Anno | 6,70 | 4,42 | 6,74 |
| 3-Anni Ann.ti | 7,96 | 6,32 | 8,07 |
| 5-Anni Ann.ti | 2,44 | 1,57 | 3,25 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 12/11/2026

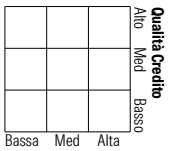
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | 0,62 | 5,05 | -2,15 | - |
| 2025 | -2,31 | -5,76 | 3,21 | 2,67 |
| 2024 | 4,61 | 1,06 | 1,06 | 6,97 |
| 2023 | 0,62 | 2,53 | 0,13 | 6,10 |
| 2022 | -7,39 | -8,35 | 1,14 | 1,38 |

## Portafoglio 30/09/2026



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 95,25 |
| Liquidità | 3,21 |
| Altro | 1,54 |

**Fixed Income Style Box™**




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

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

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Central America Bottling... | — | 1,26 |
| 0% Citi-Nigeria 27 Cln | — | 1,14 |
| Energuate Trust 6.35% | — | 1,11 |
| First Quantum Minerals Ltd.... | — | 1,05 |
| United States Treasury Bills... | — | 1,03 |
| T-BOND 30YR FUTURE DEC26 | — | 1,00 |
| Samarco Mineracao SA 9% | — | 0,99 |
| Secretaria Do Tesouro... | — | 0,96 |
| Brazil (Federative Republic)... | — | 0,88 |
| Argentina (Republic Of) 0.48% | — | 0,86 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 10,29 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 374 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 40,58 |
| Societario | 57,24 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 1,89 |
| Derivati | 0,29 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 3,28 |
| Da 0 a 4 cedole | 7,69 |
| Da 4 a 6 cedole | 25,10 |
| Da 6 a 8 cedole | 43,13 |
| Da 8 a 10 cedole | 17,45 |
| Da 10 a 12 cedole | 1,99 |
| Oltre 12 cedole | 1,36 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 8,15 |
| da 3 a 5 | 16,72 |
| da 5 a 7 | 16,76 |
| da 7 a 10 | 29,45 |
| da 10 a 15 | 9,81 |
| da 15 a 20 | 3,68 |
| da 20 a 30 | 8,60 |
| oltre 30 | 1,30 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | Payden & Rygel |
| Telefono | 213-625-1900 |
| Web | www.payden.com |
| Data di Partenza | 31/05/2018 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | 01/01/1900 |
| NAV (12/11/2026) | USD 13,39 |
| Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2026) | 1.163,19 USD |
| Patrimonio Classe (Mln) (12/11/2026) | 62,10 USD |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | USD |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU1823376923 |
| Investimento Min. Ingresso | 1.000.000 EUR |
| Investimento Min. Successivo | 1 EUR |
| T.E.R. | 0,80% |
| Spese correnti | 0,80% |
| 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.