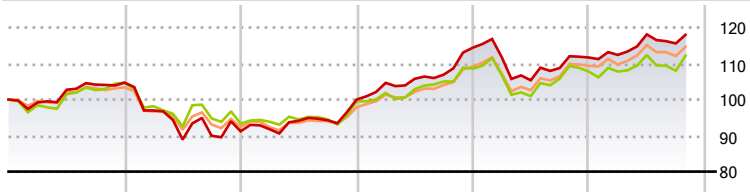
PrivilEdge - Payden Emerging Market debt (USD) I A

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari Paesi Emergenti	Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR USD 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
Fondo	4,69	-12,90	9,68	14,38	-2,37	5,64
Benchmark e Indici	4,67	-10,83	6,61	9,13	-0,73	4,02
Categoria	3,54	-10,72	6,70	11,79	0,22	5,04

Misure di Rischio

3Y Alpha	2,26	3Y Sharpe Ratio	0,78
3Y Beta	0,80	3Y Std Dev	6,85
3Y R-Squared	88,95	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	0,69	5Y Risk	Med
3Y Tracking Error	2,49	10Y Risk	-

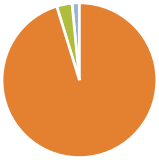
Basati su Morningstar Emerging Markets Sovereign Bond GR USD (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	2,13	2,25	1,48
6-Mesi	4,98	4,18	4,10
1-Anno	6,79	4,42	6,74
3-Anni Ann.ti	8,05	6,32	8,07
5-Anni Ann.ti	2,52	1,57	3,25
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 12/11/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	0,64	5,07	-2,13	-
2025	-2,29	-5,74	3,23	2,69
2024	4,63	1,08	1,08	6,99
2023	0,64	2,55	0,15	6,12
2022	-7,37	-8,33	1,16	1,40

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	11/06/2021
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	01/01/1900
NAV (12/11/2026)	USD 13,45
Patrimonio Netto (Mln) (30/09/2026)	1.163,19 USD
Patrimonio Classe (Mln) (12/11/2026)	2,86 USD
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	USD
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU1823376410
Investimento Min. Ingresso	5.000.000 EUR
Investimento Min. Successivo	1 EUR
T.E.R.	0,72%
Spese correnti	0,72%
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