

# Payden Absolute Return Bond Fund USD (Accumulating)

**Categoria Morningstar™**

Obbligazionari Flessibili Globali

**Benchmark Morningstar**

 Morningstar Global Core Bond GR USD  
Usato nel Report

**Benchmark Dichiarato**

ICE BofA US 1 Month Treasury Bill TR USD

**Morningstar Rating™**

★★★★★

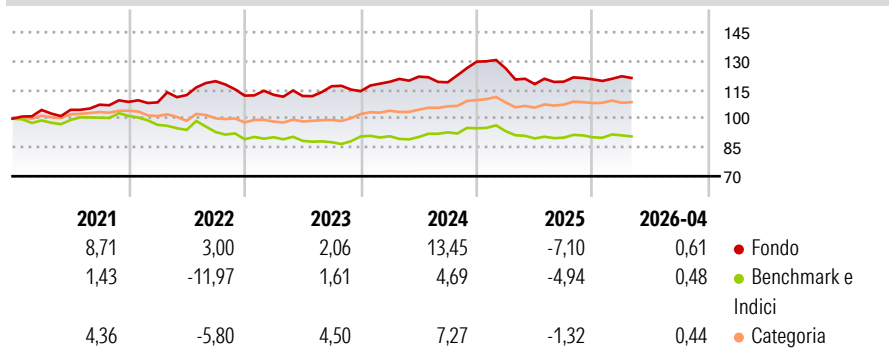
**Obiettivo d'Investimento Dichiarato**

The fund seeks a high level of total return that is consistent with preservation of capital. To achieve this goal, the Fund seeks to provide total return, whether through price appreciation, or income, or a combination of both. It seeks opportunities by employing a flexible approach that evaluates security attractiveness globally, both inside and outside the U.S. Downside risk protection is a part of the strategy, but there is no guarantee or implication that negative returns will be avoided.

**Misure di Rischio**

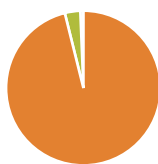
3Y Alpha	0,40	3Y Sharpe Ratio	0,02
3Y Beta	0,15	3Y Std Dev	6,46
3Y R-Squared	35,41	3Y Risk	Basso
3Y Info Ratio	0,40	5Y Risk	Basso
3Y Tracking Error	5,88	10Y Risk	-Med

Basati su Morningstar Global Core Bond GR USD (dove applicabile)

**Rendimenti**


Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	0,37	0,44	0,27	2026	1,33	-	-	-
6-Mesi	-0,21	-0,43	0,46	2025	-2,72	-6,47	1,07	1,02
1-Anno	0,62	-0,40	2,36	2024	4,29	2,24	-2,40	9,02
3-Anni Ann.ti	2,59	0,56	3,64	2023	0,38	-0,55	4,55	-2,22
5-Anni Ann.ti	3,50	-1,42	1,84	2022	-0,23	3,50	6,43	-6,28
10-Anni Ann.ti	2,73	-0,09	2,17					

Rendimenti aggiornati al 07/05/2026

**Portafoglio 31/03/2026**


Asset Allocation %	Netta
● Azioni	0,01
● Obbligazioni	96,11
● Liquidità	3,24
● Altro	0,64

**Fixed Income Style**
**Box™**

Qualità Credito		Sensibilità ai Tassi	
Alto	Med	Basso	Alto

Duration Effettiva

Maturità effettiva

Qualità Credito Media

**Fondo**
**Credit Quality %**
**Fond**
**Credit Quality %**
**Fond**

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

-

**Titoli principali**

Nome	Settore	%
2 Year Treasury Note Future...	—	57,86
iShares JPMorgan EM Lcl Govt...	—	2,73
United States Treasury Notes...	—	1,69
United States Treasury Bills	—	1,47
iShares JP Morgan \$ EM Bond...	—	1,27
Long Gilt Future June 26	—	1,09
Mexico (United Mexican...	—	1,02
Secretaria Do Tesouro...	—	0,76
Peru (Republic Of) 6.85%	—	0,62
Sunoco LP 5.375%	—	0,53
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		69,04
Numero Complessivo di Titoli Azionari		0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		311

**Fixed Income Sector Weightings %**

	Fondo
🏛️ Governativo	47,87
🏠 Societario	22,66
🏢 Cartolarizzazioni	27,46
🏡 Enti Locali	0,00
🏠 Liquidità ed equivalenti	1,93
📄 Derivati	0,08
<b>Coupon Range %</b>	<b>Fondo</b>
0 coupon	5,74
Da 0 a 4 cedole	10,02
Da 4 a 6 cedole	57,93
Da 6 a 8 cedole	17,82
Da 8 a 10 cedole	5,84
Da 10 a 12 cedole	0,89
Oltre 12 cedole	1,75

**Scadenze %**

	Fondo
da 1 a 3	2,52
da 3 a 5	7,08
da 5 a 7	7,33
da 7 a 10	11,44
da 10 a 15	7,45
da 15 a 20	8,48
da 20 a 30	2,13
oltre 30	5,94

**Anagrafica**

Società di Gestione	Payden & Rygel Global Limited	Patrimonio Classe (Mln)	525,76 USD	Investimento Min. Ingresso	1.000.000 USD
Telefono	-	(07/05/2026)	-	Investimento Min. Successivo	-
Web	-	Domicilio	IRLANDA	T.E.R.	-
Data di Partenza	12/06/2013	Valuta del Fondo	USD	Spese correnti	0,50%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	07/05/2017	Inc/Acc	Acc		
NAV (07/05/2026)	USD 14,36	ISIN	IE00B88XTT84		
Patrimonio Netto (Mln)	2.928,71 USD				

(31/03/2026)