

Basisinformationsblatt

Zweck

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Produkt

Payden US Dollar Liquidity Fund

ein Teilfonds von **PAYDEN GLOBAL FUNDS PLC**
US Dollar Class (Accumulating) (IE00B07QVV83)

Payden US Dollar Liquidity Fund ist zugelassen in Irland und reguliert durch die Central Bank of Ireland. Der PRIIP-Hersteller und die Verwaltungsgesellschaft ist Waystone Management Company (IE) Limited, die in Irland zugelassen ist und von der Central Bank of Ireland beaufsichtigt wird. Weitere Informationen zu diesem Produkt erhalten Sie unter <https://www.payden.com/> oder telefonisch unter +353 (0)16192300.

Stand: 29. Dezember 2023

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art

Es handelt sich um eine offene Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und getrennter Haftung zwischen den Teilfonds, die mit beschränkter Haftung in Irland gegründet wurde.

Ziele

Anlageziel Ziel des Fonds ist das Erreichen von Erträgen und Kapitalwachstum durch die vorwiegende Anlage in Schuldtiteln mit Investment Grade (hohes Bonitätsrating) von Emittenten, die überwiegend in Europa (sowohl EU- als auch Nicht-EU-Mitgliedstaaten), den Vereinigten Staaten, Kanada, Australien, Neuseeland und Japan ansässig sind.

Anlagepolitik Payden & Rygel Global Limited (der „Investmentmanager“) nimmt eine aktive Auswahl von Wertpapieren vor und kauft und verkauft diese, um die Anlageziele des Fonds zu erreichen.

Der Fonds investiert vorwiegend in von Staaten, Behörden, supranationalen Organisationen (z. B. der Weltbank) und Unternehmen begebene Schuldtitel.

Darüber hinaus kann der Fonds in Geldmarktinstrumenten sowie hypotheken- und forderungsbesicherten Wertpapieren anlegen.

Der Fonds kann Derivate mit dem Ziel verwenden, Zins- und Währungsrisiken effektiver zu verwalten.

Darüber hinaus kann der Fonds Derivate sowohl zu Sicherungszwecken als auch zum Eingehen von Anlagepositionen einsetzen. Dazu können Short-Positionen gehören, bei denen der Fonds sich bemüht, Gewinne aus dem Verkauf eines Vermögenswerts zu erzielen, der sich nicht in seinem physischen Besitz befindet.

Klassifizierung gemäß SFDR Der Fonds wurde als Finanzprodukt gemäß Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor eingestuft.

Benchmark-Verwendung Der Fonds wird unter Bezugnahme auf eine Benchmark aktiv verwaltet. Die Wertentwicklung wird an der des ICE BofA US 3-month Treasury Bill Index gemessen. Der Index wird (i) als Titelniversum, anhand dessen die Selektion bzw. der Bestand von Wertpapieren bestimmt wird, sowie (ii) zur Messung der Wertentwicklung des Fonds verwendet.

Der Investmentmanager kann die Zusammensetzung des Fondsportfolios frei wählen und dabei auch nicht im Index enthaltene Wertpapiere berücksichtigen. Unter normalen Marktbedingungen ist davon auszugehen, dass ein wesentlicher Teil des Fondsbestands aus Indexkonstituenten besteht; Abweichungen vom Index können jedoch erheblich sein. Wenngleich der Investmentmanager keine fest definierte Strategie zur Ausrichtung an einer Benchmark während Zeiten hoher Marktvolatilität verfolgt, berücksichtigt er

das jeweilige Marktumfeld und die wahrgenommenen Risiken und trifft seine Anlageentscheidungen frei gemäß der Anlagepolitik.

Rücknahme und Handel Anteile können in der Regel an jedem Geschäftstag, d. h. einem Tag, an dem die Banken in Irland, Großbritannien und den USA für den Kundenverkehr geöffnet sind, gekauft bzw. verkauft werden.

Ausschüttungspolitik Ihre Anteile sind thesaurierend; das bedeutet, dass Erträge und Gewinne des Fonds wieder angelegt werden, um den Wert des Fonds zu steigern.

Auflegungsdatum Der Fonds wurde am 01/07/2007 aufgelegt und die Anteilsklasse wurde am 11/03/2010 aufgelegt.

Fondswährung Die Basiswährung des Fonds ist USD, und die Währung dieser Anteilsklasse ist USD.

Umtausch Anteilinhaber können einige oder alle ihrer Anteile an einem Fonds in Anteile eines anderen Fonds umtauschen.

Vermögensstrennung Die Gesellschaft ist ein nach irischem Recht errichteter Umbrella-Fonds mit getrennter Haftung zwischen den Teilfonds.

Kleinanleger-Zielgruppe

Dieses Produkt richtet sich an Anleger, die beabsichtigen, mindestens 0.25 Jahre investiert zu bleiben und bereit sind, das Risiko eines Verlustes ihres ursprünglichen Kapitals in Höhe von niedriges auf sich zu nehmen, um eine höhere potenzielle Rendite zu erzielen. Es ist als Teil eines Anlageportfolios konzipiert.

Laufzeit

Es handelt sich um einen offenen Fonds ohne Fälligkeitsdatum. Vorbehaltlich der im Prospekt dargelegten Liquidations-, Auflösungs- und Kündigungsrechte des Verwaltungsrats der Gesellschaft kann der Fonds nicht automatisch gekündigt werden. Der PRIIP-Hersteller, Waystone Management Company (IE) Limited, ist nicht berechtigt, das Produkt einseitig zu kündigen.

Praktische Informationen

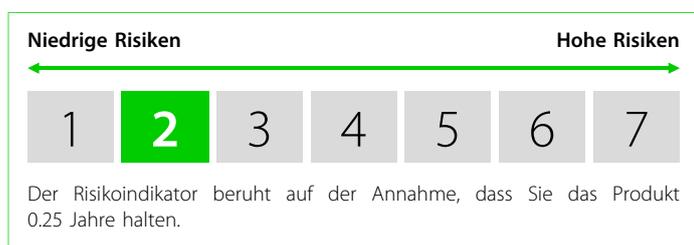
Verwahrstelle Die Verwahrstelle ist Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited.

Weitere Informationen Weitere Angaben zum Fonds sowie Exemplare des Prospekts und des letzten Jahres- und Halbjahresberichts der Gesellschaft in englischer Sprache sind kostenlos abrufbar auf <https://www.payden.com/ucitsReportsAndForms.aspx>. Die jüngsten Anteilspreise sind auf www.payden.com, www.ise.ie und Bloomberg abrufbar.

Informationen zur repräsentativen Anteilsklasse Anteilsklasse USD Accumulating (IE00B07QVV83) ist ein Vertreter der Anteilsklasse USD Distributing (IE00B019WW11).

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risiken



Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse niedrige Risikoklasse eingestuft, wobei dies einem 2 entspricht.

Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als niedriges eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es äußerst unwahrscheinlich, dass die Fähigkeit des Fonds beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen.

Bitte beachten Sie das Währungsrisiko. Unter Umständen können Sie Zahlungen in einer anderen Währung erhalten, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen kann. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

Neben den im Risikoindikator berücksichtigten Risiken können sich auch andere Risiken auf die Wertentwicklung des Fonds auswirken. Bitte beachten Sie diesbezüglich den Abschnitt „Risikohinweise“ des Prospekts, der kostenlos unter <https://www.payden.com/> verfügbar ist.

Performance-Szenarien

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten, sowie die Kosten Ihres Beraters oder Ihrer Vertriebsstelle. Unberücksichtigt ist dabei Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Produkts in den letzten 10 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Pessimistisches Szenario: diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 31. Dezember 2019 und 31. März 2020.

Mittleres Szenario: diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 1. November 2017 und 31. Januar 2018.

Optimistisches Szenario: diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 31. März 2020 und 30. Juni 2020.

Empfohlene Haltedauer		0.25 Jahr
Beispielhafte Anlage		10.000 USD
Szenarien		wenn Sie nach 0.25 Jahren aussteigen (empfohlene Haltedauer)
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.	
Stress	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	9.121 USD -8,8%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	9.844 USD -1,6%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	10.032 USD 0,3%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	10.286 USD 2,9%

Was geschieht, wenn Waystone Management Company (IE) Limited nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Die Verwaltungsgesellschaft ist nicht zur Auszahlung verpflichtet, da die Struktur des Fonds eine solche Auszahlung nicht vorsieht. Sie sind nicht durch ein nationales Entschädigungssystem abgesichert. Um Sie zu schützen, werden die Vermögenswerte bei einer separaten Gesellschaft (Verwahrstelle) verwahrt. Sollte der Fonds zahlungsunfähig werden, würde die Verwahrstelle die Anlagen veräußern und die Erlöse an die Anleger ausschütten. Im schlimmsten Fall könnten Sie jedoch Ihre gesamte Anlage verlieren.

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen und wie lange Sie das Produkt halten. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0% Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt,
- 10.000 USD werden angelegt.

Beispielhafte Anlage 10.000 USD	wenn Sie nach 0.25 Jahren aussteigen (empfohlene Haltedauer)
Gesamtkosten	15 USD
Jährliche Auswirkungen der Kosten*	0,1%

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 0,5% vor Kosten und 0,3% nach Kosten betragen.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Jährliche Auswirkungen der Kosten, wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	0,00% , Wir berechnen keine Einstiegsgebühr.	0 USD
Ausstiegskosten	0,00% Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt, die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann jedoch eine Gebühr berechnen.	0 USD
Laufende Kosten pro Jahr		Jährliche Auswirkungen der Kosten, wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	0,16% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr (höchstens). Diese Zahl kann von Jahr zu Jahr schwanken, übersteigt jedoch nicht die Gebührenhöchststrafe, die derzeit 0,16% beträgt. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	4 USD
Transaktionskosten	0,42% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	11 USD
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		Jährliche Auswirkungen der Kosten, wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Erfolgsgebühren	Für dieses Produkt wird keine Erfolgsgebühr berechnet.	0 USD

Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Empfohlene Haltedauer: 0.25 Jahre

Dieses Produkt ist für längerfristige Anlagen konzipiert. Sie sollten bereit sein, mindestens 0.25 Jahre investiert zu bleiben. Sie können Ihre Anlage jedoch ohne Vertragsstrafe jederzeit während dieses Zeitraums zurückgeben oder sie länger halten. Rücknahmeanträge sind in Schriftform oder nach vorheriger Absprache mit der Verwaltungsstelle unter Verwendung vereinbarter elektronischer Mittel an die Gesellschaft zu richten und müssen vor dem Handelsschluss des betreffenden Handelstages eingehen.

Wie kann ich mich beschweren?

Beschwerden können wie erläutert an die Verwaltungsgesellschaft unter 35 Shelbourne Rd, Ballsbridge, IE - Dublin, D04 A4E0, Ireland oder per E-Mail an complianceeurope@waystone.com gerichtet werden.

Wenn Sie sich über die Person beschweren möchten, die Sie zu diesem Produkt beraten oder es Ihnen verkauft hat, werden Sie darüber informiert, wo Sie sich beschweren können.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Kosten, Performance und Risiko Die in diesem Basisinformationsblatt enthaltenen Berechnungen zu Kosten, Wertentwicklungen und Risiken wurden anhand der gemäß EU-Vorschriften vorgegebenen Methoden vorgenommen.

Performance-Szenarien Szenarien zur früheren Wertentwicklung, die monatlich aktualisiert werden, finden Sie unter <https://www.payden.com/>.

Wertentwicklung in der Vergangenheit Informationen zur früheren Wertentwicklung der letzten 10 Jahre können Sie auf unserer Website unter <https://www.payden.com/> herunterladen.

Zusätzliche Informationen Einzelheiten zur Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft sind auf www.waystone.com verfügbar. Ein gedrucktes Exemplar der Vergütungspolitik wird auf Anfrage kostenlos zur Verfügung gestellt. Der Fonds ist in Irland zugelassen und wird von der irischen Zentralbank reguliert. Die Verwaltungsgesellschaft ist in Irland zugelassen und wird von der irischen Zentralbank reguliert. Der Fonds unterliegt dem Steuer- und Aufsichtsrecht Irlands.