

Documento de datos fundamentales

Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

Payden US Dollar Liquidity Fund un subfondo de PAYDEN GLOBAL FUNDS PLC US Dollar Class (Accumulating) (IE00B07QVV83)

Payden US Dollar Liquidity Fund está autorizado en Ireland y regulado por el Central Bank of Ireland.

El Productor del PRIIP y la sociedad gestora es Waystone Management Company (IE) Limited, que está autorizado en Ireland y supervisado por el Central Bank of Ireland. Para obtener más información sobre este producto, consulte <https://www.payden.com/> o llame a +353 (0)16192300.

Datos exactos a: 29 de diciembre de 2023

¿Qué es este producto?

Tipo

Se trata de una sociedad de inversión de tipo abierto con capital variable y responsabilidad segregada entre los subfondos, constituida con responsabilidad limitada en Irlanda.

Objetivos

Objetivo de inversión El objetivo del Fondo es obtener ingresos y crecimiento invirtiendo principalmente en títulos de deuda con calificación "investment grade" (grado de inversión), de emisores ubicados en su mayoría en Europa (tanto en los Estados miembros de la UE como en países no miembros de la UE), Estados Unidos, Canadá, Australia, Nueva Zelanda y Japón.

Políticas de inversión Payden & Rygel Global Limited (el "Gestor de inversiones") seleccionará, comprará y venderá valores de forma activa con el propósito de cumplir los objetivos de inversión del Fondo.

El Fondo invertirá principalmente en títulos de deuda emitidos por gobiernos, agencias gubernamentales, organizaciones supranacionales (por ejemplo, el Banco Mundial) y empresas.

El Fondo también podrá invertir en instrumentos del mercado monetario, bonos de titulización de activos (ABS) y bonos de titulización hipotecaria (MBS).

El Fondo podrá utilizar derivados con el fin de gestionar los riesgos de tipos de interés y divisas de manera más eficiente.

El Fondo también podrá recurrir al uso de derivados con fines de cobertura y para adoptar posiciones de inversión. Estas pueden incluir posiciones cortas cuando el Fondo pretenda beneficiarse de la venta de un activo que no tiene físicamente.

Clasificación SFDR El Fondo ha sido clasificado como un producto financiero sujeto al artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros.

Utilizaciones del Índice de referencia El Fondo se gestiona de forma activa con relación a un Índice de referencia. La rentabilidad se comparará con la del ICE BofA US 3-month Treasury Bill Index. El Índice se utiliza (i) como un universo de referencia para la selección o tenencia de valores; y (ii) para medir la rentabilidad del Fondo.

El gestor de inversiones puede determinar, a su discreción, la composición de la cartera del Fondo y podrá seleccionar valores que no formen parte del Índice. Sin embargo, en circunstancias de mercado normales, aunque se prevé que una parte significativa de los valores del Fondo sean también componentes del Índice, las desviaciones con respecto al Índice podrían ser significativas. Si bien el gestor de inversiones no emplea una estrategia definida para ajustarse a un índice de referencia durante los periodos de volatilidad, tendrá en cuenta el entorno de mercado y los riesgos percibidos en cada momento, así como aplicará su criterio en materia de inversiones tal como se describe en la política de inversión.

Reembolso y negociación Por lo general, las acciones pueden comprarse y venderse en cualquier día hábil, es decir, cualquier día en el que los bancos están abiertos en el marco habitual de su actividad en Irlanda, el Reino Unido y Estados Unidos.

Política de distribución Sus acciones son de acumulación, lo que significa que los ingresos y las ganancias del Fondo se reinvertirán para aumentar el valor del Fondo.

Fecha de lanzamiento El Fondo se lanzó el 01/07/2007 y la clase de acciones se lanzó el 11/03/2010.

Moneda del Fondo La divisa base del Subfondo es USD y la moneda de esta clase de acciones es USD.

Canje Los accionistas pueden canjear la totalidad o una parte de sus Acciones del Fondo por Acciones de otro Fondo.

Segregación de activos La Sociedad está constituida de conformidad con la legislación irlandesa como un fondo paraguas con responsabilidad segregada entre los fondos.

Inversor minorista al que va dirigido

Este producto se dirige a inversores que tengan previsto mantener la inversión durante al menos 0.25 años y que estén dispuestos a asumir un nivel bajo de riesgo de pérdida del capital original con el fin de obtener una rentabilidad potencial más elevada. El producto ha sido diseñado para formar parte de una cartera de inversiones.

Plazo

El Fondo es de tipo abierto y no tiene fecha de vencimiento. Con sujeción a los derechos de liquidación, disolución y rescisión de los Consejeros de la Sociedad estipulados en el folleto, el Fondo se puede rescindir automáticamente. El Productor del PRIIP, Waystone Management Company (IE) Limited, no está autorizado a rescindir el producto unilateralmente.

Información práctica

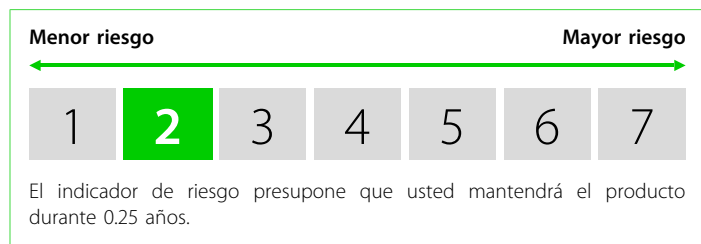
Entidad depositaria El depositario es Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited.

Información adicional Puede obtener información adicional sobre el Fondo, así como ejemplares del folleto y los últimos informes semestrales y anuales de la Sociedad, en inglés y de forma gratuita, en <https://www.payden.com/ucitsReportsAndForms.aspx>. Los últimos precios de las acciones están disponibles en www.payden.com, www.ise.ie y en Bloomberg.

Información sobre la clase de acciones representativa La clase de acción USD Accumulating (IE00B07QVV83) es representativa de la clase de acción USD Distributing (IE00B019WW11).

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Riesgos



El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Escenarios de rentabilidad

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, e incluyen los costes de su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

Desfavorable: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 31 de diciembre de 2019 y 31 de marzo de 2020.

Moderado: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 1 de noviembre de 2017 y 31 de enero de 2018.

Favorable: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 31 de marzo de 2020 y 30 de junio de 2020.

Período de mantenimiento recomendado		0.25 año
Ejemplo de inversión		10.000 USD
Escenarios		En caso de salida después de 0.25 años (período de mantenimiento recomendado)
Mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.	
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	9.121 USD -8,8%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	9.844 USD -1,6%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	10.032 USD 0,3%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	10.286 USD 2,9%

¿Qué pasa si Waystone Management Company (IE) Limited no puede pagar?

La sociedad gestora no está obligada a realizar ningún pago, ya que el diseño del Fondo no contempla la realización de ningún pago de este tipo. No está cubierto por ningún régimen nacional de compensación. Con el fin de protegerle, los activos son mantenidos por una firma independiente, un depositario. En el caso de que el Fondo incurriese en impago, el depositario liquidaría las inversiones y distribuiría el producto a los inversores. Sin embargo, en el peor de los casos, podría perder toda su inversión.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se detraen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte y de cuánto tiempo mantiene el producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0%). En relación con los demás períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado,

■ Se invierten 10.000 USD.

Ejemplo de inversión 10.000 USD	En caso de salida después de 0.25 años (período de mantenimiento recomendado)
Costes totales	15 USD
Incidencia anual de los costes*	0,1%

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 0,5% antes de deducir los costes y del 0,3% después de deducir los costes.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		Incidencia anual de los costes en caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	0,00% , no cobramos comisión de entrada.	0 USD
Costes de salida	0,00% , no cobramos una comisión de salida por este producto, pero es posible que la persona que se lo venda sí lo haga.	0 USD
Costes corrientes detraídos cada año		Incidencia anual de los costes en caso de salida después de 1 año
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0,16% del valor de su inversión al año (límite máximo). Esta cifra puede variar de un año a otro, pero no superará el porcentaje máximo establecido actualmente en el 0,16%. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	4 USD
Costes de operación	0,42% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	11 USD
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		Incidencia anual de los costes en caso de salida después de 1 año
Comisiones de rendimiento	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	0 USD

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Período de mantenimiento recomendado: 0.25 años

Este producto ha sido diseñado para inversiones a largo plazo; debería estar preparado para mantener su inversión durante al menos 0.25 años. No obstante, puede reembolsar su inversión sin penalizaciones en cualquier momento durante este período o mantener su inversión durante más tiempo. Las solicitudes de reembolso de Acciones deben remitirse a la Sociedad por escrito o, previo acuerdo con el Administrador, a través de los medios electrónicos acordados, y deben recibirse antes de la Hora máxima de negociación del correspondiente Día de negociación.

¿Cómo puedo reclamar?

Puede remitir su reclamación a la sociedad gestora a la siguiente dirección postal: 35 Shelbourne Rd, Ballsbridge, IE - Dublin, D04 A4E0, Ireland o por correo electrónico a complianceeurope@waystone.com.

Si desea presentar una reclamación sobre la persona que le asesoró sobre este producto, o que se lo vendió, dicha persona le indicará cómo hacerlo.

Otros datos de interés

Coste, rentabilidad y riesgo Los cálculos de costes, rentabilidades y riesgos que se incluyen en este documento de datos fundamentales se ajustan a la metodología prescrita en las normas de la UE.

Escenarios de rentabilidad Puede consultar los escenarios de rentabilidad anteriores, actualizados cada mes, en <https://www.payden.com/>.

Rentabilidad histórica Puede descargar la rentabilidad histórica de los últimos 10 años de nuestro sitio web: <https://www.payden.com/>.

Información adicional Toda la información detallada sobre la política remunerativa de la sociedad gestora está disponible en www.waystone.com. Se puede obtener gratuitamente un ejemplar en papel de dicha política previa petición. El Fondo está autorizado en Irlanda y está regulado por el Banco Central de Irlanda. La sociedad gestora está autorizada en Irlanda y está regulada por el Banco Central de Irlanda.

El Fondo está sujeto a las leyes y reglamentos fiscales de Irlanda.