

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 Global Government Bond Index Fund

un subfondo de **PAYDEN GLOBAL FUNDS PLC**
US Dollar Class (Accumulating) (IE00B2QPJ058)

Payden Global Government Bond Index 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 Fondo trata de replicar las rentabilidades totales (ingresos y capital combinados) de los títulos de deuda pública de los mercados desarrollados de todo el mundo incluidos en el Índice, el FTSE World Government Bond Index (Currency Hedged). El Fondo trata de replicar las rentabilidades totales (ingresos y capital combinados) de los títulos de deuda pública de los mercados desarrollados de todo el mundo incluidos en el Índice.

Políticas de inversión Payden & Rygel Global Limited (el "Gestor de inversiones") seleccionará, comprará y venderá valores con el propósito de cumplir los objetivos de inversión del Fondo. El Fondo invertirá principalmente en un conjunto representativo de bonos incluidos en el Índice.

El Fondo también podrá invertir en instrumentos del mercado monetario.

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 6 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 pasiva con el fin de replicar la rentabilidad del índice FTSE World Government Bond Index (Currency Hedged) (antes denominado Citigroup World Government Bond Index) (el "Índice"), bruto de comisiones y costes.

El Índice también se utiliza (i) como un universo de referencia para la selección o tenencia de valores; y (ii) para medir la rentabilidad del Fondo. El error de seguimiento (que refleja la volatilidad de la diferencia entre la rentabilidad del Fondo y la rentabilidad del Índice) anual previsto, en condiciones de mercado normales, con respecto al Índice, es del 0,05%-0,15%.

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 26/05/2016 y la clase de acciones se lanzó el 26/05/2016.

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 2 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

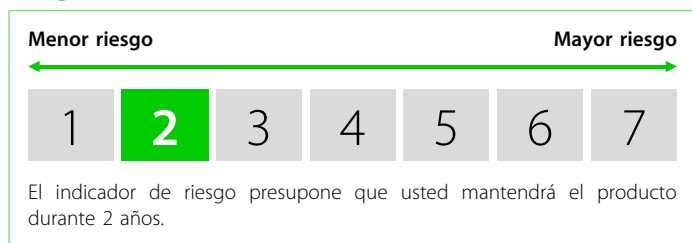
Entidad depositaria El depositario es Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited.

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 (IE00B2QPJ058) es representativa de la clase de acción SGD Distributing (IE00B2QPHN45), EUR Accumulating (IE00B2QPGX77), NOK Accumulating (IE00B2QPHC30), SGD Accumulating (IE00B2QPHM38), GBP Accumulating (IE00B2QPHP68), GBP Distributing (IE00B2QPHQ75).

¿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.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 2 en una escala de 7, lo que significa un riesgo bajo.

Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como un nivel bajo y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad del Fondo de pagarle como muy improbable.

Tenga presente el riesgo de cambio. En determinadas circunstancias, usted podría recibir los pagos en una moneda diferente, por lo que el rendimiento final que reciba podría depender del tipo de cambio entre ambas monedas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador anterior.

Además de los riesgos reflejados en el indicador de riesgo, la rentabilidad del fondo puede verse afectada por otros riesgos. Se ruega consultar la sección titulada "Advertencias sobre riesgos" del folleto, disponible de forma gratuita en <https://www.payden.com/>.

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 30 de diciembre de 2020 y 30 de diciembre de 2022.

Moderado: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 31 de julio de 2015 y 31 de julio de 2017.

Favorable: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 30 de septiembre de 2018 y 30 de septiembre de 2020.

Período de mantenimiento recomendado		2 años	
Ejemplo de inversión		10.000 USD	
Escenarios		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 2 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	7.516 USD -24,8%	8.474 USD -7,9%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	8.711 USD -12,9%	8.503 USD -7,8%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	10.171 USD 1,7%	10.509 USD 2,5%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes. Rendimiento medio cada año	11.170 USD 11,7%	11.626 USD 7,8%

¿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 1 año	En caso de salida después de 2 años (período de mantenimiento recomendado)
Costes totales	20 USD	43 USD
Incidencia anual de los costes*	0,2%	0,2%

(*) 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 2,7% antes de deducir los costes y del 2,5% 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	0,15% 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 0,75%. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	15 USD
Costes de operación	0,05% 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.	5 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: 2 años

Este producto ha sido diseñado para inversiones a largo plazo; debería estar preparado para mantener su inversión durante al menos 2 años. No obstante, puede reembolsar su inversión sin penalizaciones en cualquier momento durante este periodo 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 7 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.