

Essentiële-informatiedocument

Doel

Dit document geeft u belangrijke informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

Product

Payden Global Investment Grade Corporate Bond Fund

een subfonds van **PAYDEN GLOBAL FUNDS PLC**
US Dollar Class (Accumulating) (IE00B61PQ079)

Payden Global Investment Grade Corporate Bond Fund heeft een vergunning verleend gekregen in Ierland en wordt gereguleerd door de Central Bank of Ireland.

De PRIIP-ontwikkelaar en de beheermaatschappij is Waystone Management Company (IE) Limited, waaraan vergunning is verleend in Ierland en dat onder toezicht staat van de Central Bank of Ireland. Voor meer informatie over dit product kunt u terecht op/bij <https://www.payden.com/> of belt u +353 (0) 16192300.

Geldig per: 30 december 2024

Wat is dit voor een product?

Type

Dit is een open-end beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal met gescheiden aansprakelijkheid tussen de subfondsen, opgericht met beperkte aansprakelijkheid in Ierland.

Doelstellingen

Beleggingsdoelstelling Het Fonds streeft ernaar beter te presteren dan de Bloomberg Global Aggregate Corporate Index door voornamelijk te beleggen in een wereldwijd gediversifieerde portefeuille van bedrijfsobligaties van investment grade-kwaliteit.

Beleggingsbeleid Het Fonds kan maximaal 20% van zijn totale activa beleggen in obligaties met een lagere rating dan investment grade en/of securitisaties (van elke rating). De beleggingsbeheerder zal actief effecten selecteren, kopen en verkopen met het doel de beleggingsdoelstellingen van het Fonds te verwezenlijken.

De beleggingen bestaan doorgaans uit schuldbewijzen uitgegeven door ondernemingen, of uitgegeven/gegarandeerd door overheden, overheidsinstanties of door supranationale organisaties, en securitisaties (zowel door hypotheek als door activa gedekte effecten). Deze securitisaties kunnen bestaan uit CRT's (credit risk transfer securities), CMO's (collateralized mortgage obligations) of CLO's (collateralized loan obligations).

In totaal mag de allocatie aan dergelijke securitisaties niet meer bedragen dan 20% van de netto-inventariswaarde van het Fonds.

Het Fonds kan geldmarktinstrumenten en andere ICBE's aanhouden en kan ook gebruikmaken van derivaten om zowel long- als short-posities in te nemen voor beleggings- en afdekkingsdoeleinden en voor een efficiënt portefeuillebeheer.

SFDR-classificatie Het Fonds is ingedeeld als een financieel product dat valt onder Artikel 8 van Verordening (EU) 2019/2088 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector (Sustainable Finance Disclosure Regulation, 'SFDR').

Gebruik benchmark Het Fonds wordt geacht actief te worden beheerd, waarbij de Bloomberg Global Aggregate Corporate Index als referentie-index geldt. De Index wordt gebruikt (i) als een kader om effecten te selecteren of aan te houden; en (ii) om de prestaties van het Fonds te vergelijken. De beleggingsbeheerder beslist naar eigen goeddunken over de samenstelling van het Fonds en kan effecten selecteren die niet in de Index zijn opgenomen. Het Fonds kan in aanzienlijke mate afwijken van de Index. Hoewel de beleggingsbeheerder geen vaste strategie hanteert om tijdens periodes van volatiliteit een benchmark te repliceren, houdt hij altijd rekening met de marktomgeving en de waargenomen risico's en gebruikt hij zijn beslissingsbevoegdheid zoals beschreven in het beleggingsbeleid.

Terugkoop en handel Aandelen kunnen normaliter op elke werkdag worden gekocht en verkocht, d.w.z. een dag waarop banken geopend zijn voor zaken in Ierland, het VK en de VS.

Uitkeringsbeleid Uw aandelen zijn kapitalisatieaandelen, wat betekent dat inkomsten en winsten van het Fonds worden herbelegd om de waarde van het Fonds te verhogen.

Introductiedatum Het Fonds werd geïntroduceerd op 29/08/2024.

Valuta van het Fonds De basisvaluta van het Fonds is USD en de valuta van deze aandelenklasse is USD.

Activa in de fondsportefeuille die in een andere valuta luiden dan de basisvaluta, kunnen (al dan niet in aanzienlijke mate) afgedekt worden naar de basisvaluta.

Overstappen naar een ander fonds Aandeelhouders kunnen hun Aandelen geheel of gedeeltelijk omwisselen in Aandelen van een ander Fonds.

Segregatie van activa De Vennootschap is naar Iers recht opgericht als een paraplufonds met gescheiden aansprakelijkheid tussen de fondsen.

Retailbeleggersdoelgroep

Dit product is bedoeld voor beleggers die van plan zijn om minimaal 1 jaar belegd te blijven en bereid zijn om een gemiddeld tot laag niveau risico op verlies van hun oorspronkelijke kapitaal te accepteren in ruil voor een hoger potentieel rendement. Het is bedoeld als onderdeel van een beleggingsportefeuille.

Looptijd

Het Fonds is een open-end fonds en heeft geen einddatum. Behoudens de rechten tot vereffening, ontbinding en beëindiging waarover de Bestuurders van de Vennootschap op grond van het prospectus beschikken, kan het Fonds niet automatisch worden beëindigd. De PRIIP-ontwikkelaar heeft niet het recht om het product eenzijdig te beëindigen.

Praktische informatie

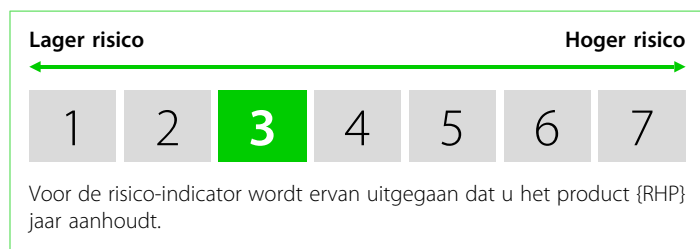
Bewaarder De depositaris is Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited.

Nadere informatie Meer informatie over het Fonds, evenals kopieën van het prospectus en de laatste jaar- en halfjaarverslagen van de Vennootschap, zijn gratis beschikbaar in het Engels op <https://www.payden.com/ucitsReportsAndForms.aspx>. De laatste aandelenkoersen zijn beschikbaar op www.payden.com, www.ise.ie en op Bloomberg.

Informatie over de representatieve aandelenklasse Aandelenklasse USD Accumulating (IE00B61PQ079) vertegenwoordigt aandelenklasse GBP Accumulating (IE00B61PPT97), EUR Accumulating (IE00B61PPC21).

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico Indicator



De samengevatte risico-indicator is een maatstaf van de risico's van dit product ten opzichte van andere producten. Het biedt inzicht in de kans dat dit product verlieslijdend blijkt vanwege waardeschommelingen op de markt of omdat we u niet kunnen uitbetalen.

Prestatiescenario's

In de weergegeven rendementscijfers zijn alle kosten van het product zelf meegerekend, maar mogelijk zijn niet alle kosten meegewogen die u aan uw adviseur of distributeur verschuldigd bent. Voor deze cijfers is geen rekening gehouden met uw persoonlijke belasting situatie, die ook consequenties kan hebben voor uw rendement.

Uw uiteindelijke rendement is afhankelijk van de toekomstige ontwikkelingen op de markt. De toekomstige ontwikkelingen zijn allesbehalve zeker en kunnen niet met zekerheid voorspeld worden.

De ongunstige, gemiddelde en gunstige scenario's zijn illustratieve schattingen op basis van het slechtste, het gemiddelde en het beste rendement van het product over de afgelopen 10 jaar. Mogelijk ontwikkelen de markten zich radicaal anders in de toekomst.

In het stress-scenario is geschat welk rendement u potentieel krijgt in extreme marktomstandigheden.

Ongunstig: dit type scenario is voorgekomen voor een belegging tussen 31 oktober 2021 en 31 oktober 2022.

Gemiddeld: dit type scenario is voorgekomen voor een belegging tussen 31 oktober 2016 en 31 oktober 2017.

Gunstig: dit type scenario is voorgekomen voor een belegging tussen 29 november 2018 en 29 november 2019.

Aanbevolen periode van bezit		1 jaar
Voorbeeldbelegging		10.000 USD
Scenario's		Als u uitstapt na 1 jaar (aanbevolen periode van bezit)
Minimaal	Er wordt geen minimumrendement gegarandeerd. U kunt uw inleg in zijn geheel of gedeeltelijk verliezen.	
Stress	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	6.713 USD -32,9%
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	8.224 USD -17,8%
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	10.288 USD 2,9%
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld rendement per jaar	11.260 USD 12,6%

Wat gebeurt er als Waystone Management Company (IE) Limited niet kan uitbetalen?

De Beheermaatschappij van het Fonds is niet verplicht uit inkomsten uit te keren, omdat die verplichting niet in de statuten van het Fonds is verankerd. U bent niet gedekt door een nationale compensatieregeling. Om uw belangen te waarborgen worden de activa aangehouden door een apart bedrijf, een bewaarder. Mocht het Fonds in gebreke moeten blijven, dan liquideert de bewaarder deze beleggingen en worden de opbrengsten daarvan aan onze beleggers uitgekeerd. In het slechtste geval kunt u echter uw volledige inleg verliezen.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u adviseert over dit product of u dit product verkoopt, kan u andere kosten in rekening brengen. In dat geval informeert deze persoon u over deze kosten en de gevolgen ervan voor uw belegging.

Kosten in de loop van de tijd

In de tabellen vindt u de bedragen die van uw belegging worden ingehouden voor verschillende kostenposten. Deze bedragen zijn afhankelijk van hoeveel u belegt en hoe lang u het product aanhoudt. De weergegeven bedragen zijn uitsluitend ter illustratie en zijn gebaseerd op een voorbeeldeninleg en verschillende beleggingstermijnen.

We hebben aangenomen dat

- u in het eerste jaar het bedrag krijgt dat u hebt ingelegd (0% jaarrendement). Voor de andere perioden van bezit zijn we ervan uitgegaan dat het product precies als in het gemiddelde scenario presteert
- en dat er 10.000 USD wordt belegd.

	Als u uitstapt na 1 jaar
Totale kosten	81 USD
Effect van de kosten per jaar*	0,8%

(*) Hier vindt u een indicatie van de impact van kosten op uw rendement over ieder jaar van de periode van bezit. Als u uw belegging tot het einde van de aanbevolen periode van bezit aanhoudt, ziet u dat uw gemiddelde jaarrendement wordt geschat op 3,7% vóór aftrek van kosten en 2,9% na aftrek van kosten.

Samenstelling van de kosten

Enmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na 1 jaar
Instapkosten	0,00%, we rekenen geen instapvergoeding.	0 USD
Uitstapkosten	0,00%, we rekenen geen uitstapvergoeding voor dit product, maar de persoon die het aan u verkoopt, doet dat mogelijk wel.	0 USD
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		Als u uitstapt na 1 jaar
Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten	0,35% van de waarde van uw belegging per jaar (maximumtarief). Dit percentage kan van jaar tot jaar variëren, maar zal niet hoger zijn dan het maximumtarief dat momenteel is vastgesteld op 0,35%. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten van het afgelopen jaar.	35 USD
Transactiekosten	0,46% van de waarde van uw belegging, jaarlijks. Dit is een schatting van de gemaakte kosten als we de onderliggende beleggingen aan- en verkopen. Het daadwerkelijke bedrag is afhankelijk van hoeveel we aan- en verkopen.	46 USD
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		Als u uitstapt na 1 jaar
Prestatievergoedingen	Er wordt geen prestatievergoeding gerekend voor dit product.	0 USD

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?

Aanbevolen periode van bezit: 1 jaar

Dit product is bedoeld als langetermijnbelegging. Wees bereid om ten minste 1 jaar belegd te blijven. U kunt uw belegging echter tijdens deze periode op elk moment zonder boete laten terugkopen. U kunt de belegging ook langer aanhouden. Verzoeken tot terugkoop van Aandelen dienen schriftelijk of na voorafgaande afspraak met de Administrateur te worden ingediend bij de Vennootschap via de overeengekomen elektronische middelen en dienen vóór de Uiterste Ontvangstdatum voor Orders van de relevante Handelsdag te zijn ontvangen.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Eventuele klachten kunnen worden ingediend bij de Beheermaatschappij, per post via 35 Shelbourne Rd, Ballsbridge, IE - Dublin, D04 A4E0, Ireland, of per e-mail naar complianceeurope@waystone.com.

Als u klachten hebt over de persoon die u over dit product heeft geadviseerd of het u heeft verkocht, zal die persoon u zeggen hoe u een klacht kunt indienen.

Andere nuttige informatie

Kosten, rendement en risico's De in dit essentiële-informatiedocument vermelde kosten, opbrengsten en risico's zijn berekend volgens de methodologie die de Europese regelgeving voorschrijft.

Prestatiescenario's U vindt eerdere prestatiescenario's, die maandelijks worden bijgewerkt, op <https://www.payden.com/>.

Historisch rendement Er zijn onvoldoende prestatiegegevens om een grafiek van de jaarlijkse prestaties in het verleden te verschaffen.

Aanvullende informatie Het beloningsbeleid van de Beheermaatschappij is in detail in te zien op www.waystone.com. Een papieren exemplaar van het beloningsbeleid is op verzoek kosteloos verkrijgbaar. Aan het Fonds is vergunning verleend in Ierland en het staat onder toezicht van de Centrale Bank van Ierland. Aan de Beheermaatschappij is vergunning verleend in Ierland en deze staat onder toezicht van de Centrale Bank van Ierland.

Het Fonds is onderworpen aan de fiscale wet- en regelgeving in Ierland.