

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 Absolute Return Bond Fund ein Teifonds von PAYDEN GLOBAL FUNDS PLC Japanese Yen Class (Accumulating) (IE00B7TV0V37)

Payden Absolute Return Bond 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: 30. Dezember 2024

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art

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

Ziele

Anlageziel Ziel des Fonds ist das Generieren einer Rendite von 300 Basispunkten über dem ICE BofA TONAR Overnight Rate Index (bzw. dem entsprechenden Referenzzinssatz für die jeweilige Währung der Anteilklassen) über einen Dreijahreszeitraum bei gleichzeitigem Kapitalerhalt.

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.

Zur Erreichung seiner Ziele investiert der Fonds vorwiegend in ein breites Spektrum an fest- und variabel verzinslichen Schuldtiteln mit Investment-Grade-Rating und niedrigerem Rating sowie in an geregelten Märkten weltweit gehandelte, Erträge generierende Wertpapiere, einschließlich Geldmarktpapiere.

Der Fonds kann darüber hinaus bis zu 15% in Aktien und eigenkapitalbezogenen Instrumenten anlegen.

Der Fonds kann Derivate mit dem Ziel verwenden, Zins- und Währungsrisiken effizienter 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 aktiv unter Bezugnahme auf den ICE BofA SOFR Overnight Rate Index (der „Index“) verwaltet, da er eine bessere Wertentwicklung als der Index anstrebt. Die Zusammensetzung des Fonds liegt im Ermessen des Anlageverwalters. Der Anlageverwalter verfolgt keine festgelegte Strategie hinsichtlich der Orientierung an einer Benchmark in volatilen Phasen, sondern handelt, wie in der Anlagepolitik beschrieben, nach eigenem Ermessen unter kontinuierlicher Berücksichtigung des Marktmfelds und der Risiken.

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 11/06/2013 aufgelegt und die Anteilkategorie wurde am 07/12/2018 aufgelegt.

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

Vom Fonds gehaltene Vermögenswerte, die auf eine andere Währung als die Basiswährung lauten, können in der Regel gegenüber der Basiswährung abgesichert oder im Wesentlichen abgesichert sein. Die Basiswährung ist in dieser Anteilkategorie wiederum gegen JPY abgesichert.

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

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

Kleinanleger-Zielgruppe

Dieses Produkt richtet sich an Anleger, die beabsichtigen, mindestens 2 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 Kündigungsschreite 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.

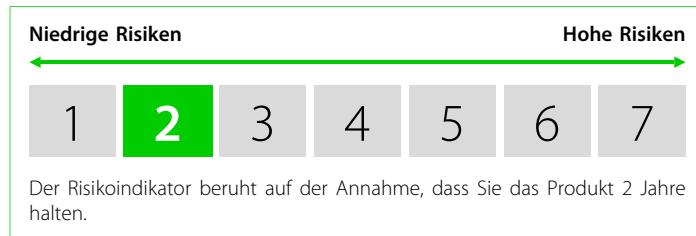
Praktische Informationen

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.

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

Risiko Indikator



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 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.

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.

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. März 2018 und 31. März 2020.

Mittleres Szenario: diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 31. Mai 2016 und 31. Mai 2018.

Optimistisches Szenario: diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 31. Oktober 2022 und 31. Oktober 2024.

Empfohlene Haltedauer		2 Jahren	
Beispielhafte Anlage		1.000.000 JPY	
Szenarien		Wenn Sie aussteigen nach 1 Jahr	Wenn Sie aussteigen nach 2 Jahren (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	615.050 JPY -38,5%	770.337 JPY -12,2%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	940.011 JPY -6,0%	962.908 JPY -1,9%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	1.027.237 JPY 2,7%	1.054.035 JPY 2,7%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	1.143.496 JPY 14,3%	1.143.012 JPY 6,9%

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 zurück erhalten (0% Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt,
- 1.000.000 JPY werden angelegt.

	Wenn Sie aussteigen nach 1 Jahr	Wenn Sie aussteigen nach 2 Jahren
Gesamtkosten	9.198 JPY	20.353 JPY
Jährliche Auswirkungen der Kosten*	0,9%	1,0% Jedes Jahr

(*) 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 3,7% vor Kosten und 2,7% nach Kosten betragen.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	0,00% , Wir berechnen keine Einstiegsgebühr.	0 JPY
Ausstiegskosten	0,00% Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt, die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann jedoch eine Gebühr berechnen.	0 JPY
Laufende Kosten pro Jahr		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	0,50% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr (höchstens). Diese Zahl kann von Jahr zu Jahr schwanken, übersteigt jedoch nicht die Gebührenhöchstrate, die derzeit 0,50% beträgt. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	5.000 JPY
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.	4.198 JPY
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Erfolgsgebühren	Für dieses Produkt wird keine Erfolgsgebühr berechnet.	0 JPY

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

Empfohlene Haltedauer: 2 Jahre

Dieses Produkt ist für längerfristige Anlagen konzipiert. Sie sollten bereit sein, mindestens 2 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 vereinbarer 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 Es liegen keine ausreichenden Daten über die Wertentwicklung vor, um die frühere jährliche Wertentwicklung graphisch darzustellen.

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.