

Document d'informations clés

Objet

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

Payden Absolute Return Bond Fund un compartiment de PAYDEN GLOBAL FUNDS PLC US Dollar Class (Accumulating) (IE00B88XTT84)

Payden Absolute Return Bond Fund est autorisé en Irlande et réglementé par Central Bank of Ireland.

L'initiateur du PRIIP et la société de gestion est Waystone Management Company (IE) Limited qui est agréé en Irlande et réglementé par Central Bank of Ireland. Pour de plus amples informations sur ce produit, veuillez-vous reporter à <https://www.payden.com/> ou appeler le +353 (0)16192300."

Exactes et à jour au: 29 décembre 2023

En quoi consiste ce produit ?

Type

Il s'agit d'une société d'investissement de type ouvert à capital variable avec séparation des engagements entre les compartiments, constituée sous la forme d'une société à responsabilité limitée en Irlande.

Objectifs

Objectif d'investissement Le Compartiment vise à générer un rendement de 300 points de base au-dessus de l'indice ICE BofA SOFR Overnight Rate Index (ou l'équivalent pour chaque devise des catégories d'actions) sur une période de 3 ans, tout en cherchant à préserver le capital.

Politiques d'investissement Payden & Rygel Global Limited (le « Gestionnaire d'investissement ») sélectionnera, achètera et vendra activement des titres dans le but d'atteindre les objectifs d'investissement du Compartiment.

Afin d'atteindre son objectif, le Compartiment investira principalement dans un large éventail de titres de créance à taux fixe et variable de notation investment-grade et de notation inférieure à investment-grade et de titres générateurs de revenus négociés sur des marchés réglementés à travers le monde, y compris des titres des marchés monétaires.

Le Compartiment peut également investir à hauteur de 15 % dans des actions et des instruments liés aux actions.

Le Compartiment peut utiliser des instruments dérivés dans le but de gérer plus efficacement le risque de taux d'intérêt et de change.

Le Compartiment peut également utiliser des instruments dérivés à des fins de couverture et pour prendre des positions d'investissement. Il peut notamment s'agir de positions courtes où le Compartiment cherche à tirer avantage de la vente d'un actif qu'il ne détient pas physiquement.

Classification SFDR Le Compartiment a été classé comme un produit financier soumis à l'article 8 du règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers.

Finalités de l'indice de référence Le Compartiment est activement géré en référence à l'indice ICE BofA SOFR Overnight Rate Index (l'« Indice ») en vertu du fait qu'il cherche à surclasser l'Indice. Le gestionnaire d'investissement jouit d'un pouvoir discrétionnaire sur la composition du Compartiment. Alors que le gestionnaire d'investissement n'emploie pas de stratégie définie pour s'aligner sur un indice de référence au cours des périodes de volatilité, il prendra en compte l'environnement de marché et les risques perçus à tout moment donné et exercera son pouvoir discrétionnaire d'investissement ainsi qu'il est décrit dans la politique d'investissement en conséquence.

Rachat et négociation Les actions peuvent normalement être achetées et vendues n'importe quel jour ouvrable, étant un jour où les banques sont ouvertes en Irlande, au Royaume-Uni et aux États-Unis.

Politique de distribution Vos actions sont des actions de capitalisation, à savoir que les revenus et les plus-values du Compartiment seront réinvestis pour augmenter la valeur du Compartiment.

Date de lancement Le Compartiment a été lancé le 11/06/2013 et la catégorie d'actions a été lancée le 12/06/2013.

Devise du Compartiment La devise de référence du Compartiment est USD et la devise de cette catégorie d'actions est USD.

Conversion Les actionnaires peuvent échanger tout ou partie de leurs Actions d'un Compartiment contre des Actions d'un autre Compartiment.

Ségrégation des actifs La Société est constituée en vertu du droit irlandais sous la forme d'un fonds à compartiments multiples avec séparation des engagements entre les compartiments.

Investisseurs de détail visés

Ce produit est destiné aux investisseurs qui prévoient de conserver leur investissement pendant au moins 2 ans et qui sont prêts à assumer un risque de perte un niveau faible de leur capital initial afin d'obtenir un rendement potentiel plus élevé. Il est conçu pour faire partie d'un portefeuille d'investissements.

Durée

Le Compartiment est de type ouvert et n'a pas de date d'échéance. Sous réserve des droits de liquidation, de dissolution et de résiliation des Administrateurs de la Société, tels qu'énoncés dans le prospectus, le Compartiment ne peut être résilié automatiquement. L'initiateur du PRIIP, Waystone Management Company (IE) Limited, n'a pas le droit de résilier le produit unilatéralement.

Informations pratiques

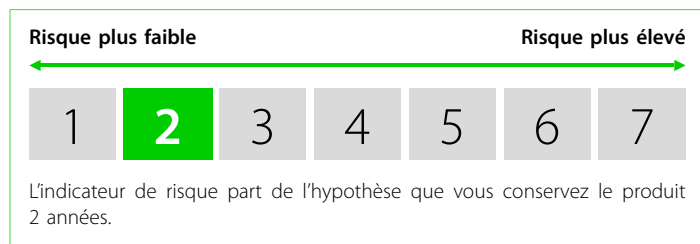
Dépositaire Le Dépositaire est Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited.

Autres informations De plus amples informations sur le Compartiment, ainsi que des copies du prospectus et des derniers rapports annuels et semestriels de la Société, sont disponibles en anglais, gratuitement, à <https://www.payden.com/ucitsReportsAndForms.aspx>. Les derniers cours des actions sont disponibles sur www.payden.com, www.ise.ie et sur Bloomberg.

Informations sur la catégorie d'actions représentative Catégorie d'actions USD Accumulating (IE00B88XTT84) représente la Catégorie d'actions CHF Distributing (IE00B965WJ46), CHF Accumulating (IE00B898YT88), USD Distributing (IE00B9NBXJ84).

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Risques



L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes par suite de mouvements de marché ou en cas d'impossibilité de notre part de vous payer.

Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, ainsi que les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Défavorable: Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 31 mars 2018 et 31 mars 2020.

Intermédiaire: Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 31 mars 2015 et 31 mars 2017.

Défavorable: Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 31 mars 2020 et 31 mars 2022.

Période de détention recommandée		2 ans	
Exemple d'investissement		10.000 USD	
Scénarios		si vous sortez après 1 année	si vous sortez après 2 années (période de détention recommandée)
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.		
Tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement moyen par an	6.136 USD -38,6 %	7.708 USD -12,2 %
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement moyen par an	9.400 USD -6,0 %	9.629 USD -1,9 %
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement moyen par an	10.221 USD 2,2 %	10.481 USD 2,4 %
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement moyen par an	11.435 USD 14,3 %	11.235 USD 6,0 %

Que se passe-t-il si Waystone Management Company (IE) Limited n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

La Société de gestion n'est pas tenue d'effectuer des versements, car la structure du Fonds ne prévoit aucun versement. Vous n'êtes couvert par aucun système de compensation national. Afin de vous protéger, les actifs sont détenus par une société distincte, le dépositaire. En cas de défaillance du Fonds, le dépositaire procéderait à la liquidation des investissements et en distribuerait le produit aux investisseurs. Dans le pire des cas, toutefois, vous pouvez perdre l'intégralité de votre investissement.

Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez et du temps pendant lequel vous détenez le produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

- qu'au cours de la première année, vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0%). Pour les autres périodes de détention, nous avons supposé que le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.

■ 10.000 USD sont investis.

Exemple d'investissement 10.000 USD	si vous sortez après 1 année	si vous sortez après 2 années (période de détention recommandée)
Coûts totaux	93 USD	199 USD
Incidence des coûts annuels*	0,9%	1,0%

(*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 3,3% avant déduction des coûts et de 2,4% après cette déduction.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Incidence des coûts annuels si vous sortez après 1 année
Coûts d'entrée	0,00% , nous ne facturons pas de coût d'entrée.	0 USD
Coûts de sortie	0,00% , nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.	0 USD
Coûts récurrents prélevés chaque année		Incidence des coûts annuels si vous sortez après 1 année
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	0,50% de la valeur de votre investissement par an (plafonné). Ce chiffre peut varier d'une année sur l'autre mais ne sera pas supérieur au taux plafond actuellement fixé à 0,50%. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	50 USD
Coûts de transaction	0,43% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	43 USD
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		Incidence des coûts annuels si vous sortez après 1 année
Commissions liées aux résultats	Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.	0 USD

Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

Période de détention recommandée : 2 ans

Ce produit est conçu pour des investissements à long terme ; vous devez être prêt à conserver votre investissement pendant au moins 2 ans. Vous pouvez toutefois demander le rachat de votre investissement à tout moment pendant cette période, sans pénalité, ou le conserver plus longtemps. Les demandes de rachat d'Actions doivent être adressées à la Société par écrit ou, moyennant un accord préalable avec l'Administrateur, par des moyens électroniques convenus, et doivent être reçues avant l'Heure limite de négociation pour le Jour de négociation concerné.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Vous pouvez déposer votre réclamation à la société de gestion à l'adresse postale suivante : 35 Shelbourne Rd, Ballsbridge, IE - Dublin, D04 A4E0, Ireland ou par e-mail à complianceeurope@waystone.com.

Si vous avez une réclamation à formuler à l'encontre de la personne qui vous a conseillé ou vendu ce produit, elle vous indiquera où déposer votre réclamation.

Autres informations pertinentes

Coûts, performances et risques Les calculs de coût, de performance et de risque figurant dans le présent document d'informations clés suivent la méthodologie prescrite par les règles de l'UE.

Scénarios de performance Les scénarios de performance passés, mis à jour mensuellement, sont disponibles à l'adresse suivante : <https://www.payden.com/>.

Performances passées Vous pouvez télécharger les performances passées sur les 10 dernières années sur notre site Internet à l'adresse <https://www.payden.com/>.

Autres informations pertinentes La politique de rémunération de la société de gestion est disponible dans sa version détaillée à l'adresse www.waystone.com. Une copie papier peut être obtenue gratuitement sur demande. Le Compartiment est autorisé en Irlande et réglementé par la Banque centrale d'Irlande. La société de gestion est autorisée en Irlande et réglementée par la Banque centrale d'Irlande.

Le Compartiment est assujéti aux lois et réglementations fiscales en Irlande.