

Formål

Dette dokumentet inneholder nøkkelinformasjon om dette investeringsproduktet. Det er ikke markedsføringsmateriell. Informasjonen er lovpålagt for å hjelpe deg med å forstå arten, risikoen, potensiell fortjeneste og tap for dette produktet og for å hjelpe deg med å sammenligne det med andre produkter.

Produkt

Payden Global Emerging Markets Bond Fund (Hard Currency) et underfond av PAYDEN GLOBAL FUNDS PLC US Dollar Class (Accumulating) (IE00BHX5Q577)

Payden Global Emerging Markets Bond Fund (Hard Currency) er autorisert i Ireland og regulert av Central Bank of Ireland.

Dette produktet forvaltes av Payden & Rygel Global Limited (the Investment Manager), som er autorisert i Luxemburg og er under tilsyn av Financial Conduct Authority (FCA). For mer informasjon om dette produktet, se <https://www.payden.com/> eller ring +44 20 7621 3000

KBA Consulting Management Limited (The Manager) er autorisert i Ireland og regulert av Central Bank of Ireland.

Gjelder fra: 1. januar 2023

Hva innebærer dette produktet?

Type

Dette er et åpent investeringsselskap med variabel kapital og adskilt ansvar mellom underfondene, stiftet med begrenset ansvar i Irland.

Mål

Investeringsmål Fondet søker å maksimere totalavkastningen. Avkastningen til fondet vil bli målt i forhold til J.P. Morgan EMBI Global Diversified Index ("Indeksen"). Fondet kan investere i et bredt spekter av verdipapirer som kan være: (i) under investeringsgrad (ii) investeringsgrad og/eller (iii) inntektsproduserende. Investeringer vil typisk omfatte gjeldspapirer i fremvoksende markeder, selskapsobligasjoner og statsgeldspapirer.

Investeringspolitikk Under normale markedsforhold vil fondet investere minst 80% av netto aktivverdi i statspapirer fra fremvoksende markeder (eller som er økonomisk knyttet til verdipapirer fra fremvoksende markeder) og verdipapirer fra selskaper som er organisert eller har hovedkontor i fremvoksende markeder.

Fondet blir aktivt forvaltet, noe som betyr at forvalteren vil aktivt velge, kjøpe og selge verdipapirer med sikte på å oppnå fondets investeringsmål. Indeksen definerer ikke fondets aktivaallokering og, avhengig av markedsforholdene, kan fondet avvikle i betydelig grad fra indeksen.

Fondet kan bruke derivater til sikringsformål, effektiv porteføljebehandling og/eller investeringsformål. Derivater (herunder valutaterminkontrakter, valutafutures, valutaopsjoner og valutaswapper) kan brukes til å sikre valutarisikoene forbundet med underliggende aktiva pålydende en annen valuta enn basisvalutaen. Disse kan omfatte short-posisjoner der fondet prøver å dra nytte av salg av et aktivum som det ikke fysisk eier.

SFDR-klassifisering Fondet er klassifisert som et finansprodukt i henhold til artikkel 8 i EU-forordning 2019/2088 om bærekraftsrelaterte opplysninger i finanssektoren.

Referanseindeks Fondet forvaltes aktivt med henvisning til en referanseindeks. Avkastningen vil bli sammenlignet med J.P. Morgan EMBI Global Diversified Index. Indeksen brukes (i) som et univers for å velge eller beholde verdipapirer og (ii) til å måle fondets avkastning.

Forvalteren kan bruke skjønn i sammensettningen av fondets portefølje og kan velge verdipapirer som ikke omfattes av indeksen. Under normale markedsforhold, selv om det forventes at en betydelig del av fondets bestanddeler også vil være indeksbestanddeler, kan avvik fra indeksen være vesentlig. Selv om forvalteren ikke bruker en definert strategi for å tilpasse seg en referanseindeks i perioder med volatilitet, vil han ta hensyn til

markedsforholdene og oppfattede risikoer på ethvert gitt tidspunkt, og vil benytte investeringsskjønn som beskrevet i investeringspolitikken tilsvarende.

Innløsning og omsetning Andeler kan normalt kjøpes og selges på en hvilken som helst virkedag når bankene er åpne i Irland, Storbritannia og USA.

Utbyttepolitikk Andelene dine er akkumulerende, noe som betyr at inntektene og gevinstene til fondet vil bli reinvestert for å øke fondets verdi.

Lanseringsdato Fondet ble lansert 03/09/2020 og andelsklassen ble lansert 05/05/2022.

Fondsaluta Fondets basisvaluta er USD og denne andelsklassens valuta er USD.

Bytte Andelseiere kan bytte noen eller alle deres andeler i ett fond mot andeler i et annet fond.

Tiltenkt privatinvestor

Dette produktet er ment for investorer som planlegger å forblive investert i minst 3 år og er forberedt på å ta et middels lavt nivå risiko for tap av den opprinnelige kapitalen for å få en høyere potensiell avkastning. Det er beregnet på å være en del av en investeringsportefølje.

Varighet

Fondet har variabel kapital og har ingen forfallsdato. Med forbehold om rettigheten som styret i selskapet har til å avvikle og opplse fondet, som forklart i prospektet, kan fondet ikke bli avviklet automatisk. Forvalteren har ikke rett til å ensidig avvikle produktet.

Praktisk informasjon

Depotmottaker Depotmottakeren er Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited.

Mer informasjon Ytterligere informasjon om fondet samt eksemplarer av prospektet og de siste års- og halvårsrapportene fra selskapet er tilgjengelig kostnadsfritt på engelsk på <https://www.payden.com/ucitsReportsAndForms.aspx>. De siste andelskursene er tilgjengelige på www.payden.com, www.ise.ie og på Bloomberg.

Representativ informasjon om andelsklasser Andelsklasse USD Accumulating (IE00BHX5Q577) er representativ for andelsklassen EUR Distributing (IE00BJQ2SY27), NOK Distributing (IE00BJQ2T054), CHF Accumulating (IE00BJQ2T500), CHF Distributing (IE00BJQ2T492), EUR Accumulating (IE00BJQ2SZ34), NOK Accumulating (IE00BJQ2T161), USD Distributing (IE00BHX5Q460).

Hvilke risikoer innebærer det, og hva kan jeg få i avkastning?

Risikoer



Vi har klassifisert dette produktet som 3 av 7, hvilket er en middels lav risikoklasse.

Dette vurderer de potensielle tapene på fremtid avkastning som et middels lavt nivå, og effekten av dårlige markedsforhold er usannsynlig å på fondets evne til å betale deg.

Vær oppmerksom på valutarisiko. Under noen omstendigheter kan det hende du vil få motta utbetalinger i en annen valuta, og derfor kan den endelige avkastningen din avhenge av valutakursen mellom de to valutaene. Det er ikke tatt hensyn til denne risikoen i indikatoren vist ovenfor.

I tillegg til risikoene som er inkludert i risikoindikatoren, kan annen risiko påvirke fondets ytelse. Se delen Risikoadvarsler i prospektet, som er tilgjengelig kostnadsfritt på <https://www.payden.com/>.

Risikoindikatoren er et sammendrag og en veileding for dette produktets risikonivå sammenlignet med andre produkter. Den viser hvor sannsynlig det er at produktet vil tape penger på grunn av markedsbevegelser eller fordi vi ikke er i stand til å betale deg.

Avkastningsscenarioer

Tallene som vises omfatter alle kostnadene ved selve produktet, og omfatter kostnadene til din rådgiver eller distributør. Tallene tar ikke hensyn til din personlige skattesituasjon, som også kan påvirke hvor mye du får tilbake.

Hva du vil få fra dette produktet avhenger av den fremtidige markedsutviklingen. Fremtidig markedsutvikling er usikker og kan ikke forutsies med sikkerhet.

Det ugunstige, moderate og gunstige scenarioet som vises, er illustrasjoner på mulig fremtidig avkastning basert på den dårligste, gjennomsnittlige og beste utviklingen i produktet de siste 10 årene. Markedene kan utvikle seg veldig annerledes i fremtiden.

Stress-scenarioet viser hva du kan få tilbake under ekstreme markedsforhold.

Ugunstig: denne typen scenario oppstod for en investering mellom 28. oktober 2019 og 28. oktober 2022.

Moderat: denne typen scenario oppstod for en investering mellom 30. april 2018 og 30. april 2021.

Gunstig: denne typen scenario oppstod for en investering mellom 31. august 2013 og 31. august 2016.

Anbefalt investeringsperiode	3 år	10.000 USD	hvis du innløser etter 3 (anbefalt investeringsperiode)
Eksempelinvestering			hvis du innløser etter 1
Scenarioer			
Minimumsavkastning	Det finnes ingen garantert minsteavkastning. Du kan tape noe av eller hele investeringen.		
Stress	Det du kan få tilbake etter kostnader Gjennomsnittlig avkastning hvert år	4.982 USD -50,2%	5.851 USD -16,4%
Ugunstig:	Det du kan få tilbake etter kostnader Gjennomsnittlig avkastning hvert år	7.318 USD -26,8%	7.689 USD -8,4%
Moderat:	Det du kan få tilbake etter kostnader Gjennomsnittlig avkastning hvert år	10.271 USD 2,7%	11.178 USD 3,8%
Gunstig:	Det du kan få tilbake etter kostnader Gjennomsnittlig avkastning hvert år	11.873 USD 18,7%	12.102 USD 6,6%

Hva skjer hvis Payden & Rygel Global Limited ikke er i stand til å foreta utbetalinger?

Du kan bli påført et økonomisk tap hvis fondet misligholder sine forpliktelser. Hvis fondet ikke klarer å betale deg det vi skylder deg, er du ikke dekket av noen garanti- eller nasjonal erstatningsordning. Aktivaene i produktet holdes i forvaring hos depotmottakeren og er adskilt fra fondets midler. Hvis fondet skulle bli insolvent, vil det ikke påvirke produktene og eiendelene. Hvis depotmottakeren eller noen som handler på dennes vegne, blir insolvent, kan fondet lide et økonomisk tap. Denne risikoen dempes imidlertid til en viss grad av det faktum at depotmottakeren er pålagt ved lov og forskrift å holde sine egne eiendeler adskilt fra fondets eiendeler. Depotmottakeren vil også stå ansvarlig overfor fondet og investorene for ethvert tap som oppstår på grunn av, blant annet, dens uaktsomhet eller bevisst mangel på å innfri dens forpliktelser (underlagt visse begrensinger). I verste fall kan du imidlertid tape hele investeringen.

Hvilke kostnader er det?

Personen som gir deg råd om eller selger deg dette produktet kan kreve deg for andre kostnader. I så fall vil denne personen gi deg informasjon om disse kostnadene og hvordan de påvirker investeringen din.

Kostnader over tid

Tabellene viser beløpene som trekkes fra investeringen din for å dekke forskjellige typer kostnader. Beløpene avhenger av hvor mye du investerer og hvor lenge du eier produktet. Beløpene som vises her, er illustrasjoner basert på et eksempel på et investeringsbeløp og forskjellige, mulige investeringsperioder.

Vi har forutsatt:

- at du i det første året vil få tilbake beløpet som du investerte (0% årlig avkastning). For de andre eieperiodene har vi antatt at produktet gir avkastningen som vises i det moderate scenarioet,

■ at 10.000 USD er investert.

Eksempelinvestering 10.000 USD	hvis du innløser etter 1	hvis du innløser etter 3 (anbefalt investeringsperiode)
Totale kostnader	110 USD	377 USD
Årlig kostnadspåvirkning*	1,1%	1,2%

(*) Dette viser hvordan kostnader reduserer avkastningen din hvert år i løpet av eieperioden. Det viser for eksempel at hvis du går ut ved utløpet av den anbefalte eieperioden, er din gjennomsnittlige avkastning beregnet å bli 4,9% før kostnader og 3,8% etter kostnader.

Kostnadssammensetning

Engangskostnader ved inngang eller utgang		Årlig kostnadspåvirkning hvis du innløser etter 1
Inngangskostnader	0,00% , vi krever ikke startgebyr.	0 USD
Utgangskostnader	0,00% , vi krever ikke et avslutningsgebyr for dette produktet, men det kan personen som selger det til deg.	0 USD
Løpende kostnader hvert år		Årlig kostnadspåvirkning hvis du innløser etter 1
Forvaltningshonorarer og andre administrasjons- eller driftskostnader	0,63% av verdien av investeringen din per år (med tak). *Dette tallet kan variere fra år til år, men vil ikke overstige taksatsen, som for tiden er satt til 0,66%. Dette er et estimat basert på de faktiske kostnadene i fjor.	63 USD
Transaksjonskostnader	0,47% av verdien av investeringen din per år. Dette er et estimat av kostnadene som påløper når vi kjøper og selger produktets underliggende investeringer. Det faktiske beløpet vil variere med hvor mye vi kjøper og selger.	47 USD
Diverse kostnader som påløper under bestemte forhold		Årlig kostnadspåvirkning hvis du innløser etter 1
Resultathonorarer	Det er ikke prestasjonshonorar for dette produktet.	0 USD

Hvor lenge bør jeg beholde det, og kan jeg ta ut penger underveis?

Anbefalt investeringsperiode: 3 år

Dette produktet er beregnet på langsiktige investeringer. Du bør være forberedt på å være investert i minst 3 år. Du kan imidlertid når som helst i denne perioden innløse investeringen uten straffegebyr, eller eie investeringen lengre. Forespørsler om innløsning av andeler må gjøres ved skriftlig henvendelse til selskapet eller i henhold til tidligere inngått avtale med administratoren, ved bruk av avtalte elektroniske midler, og må være mottatt før transaksjonsfristen for den aktuelle omsetningsdagen.

Hvordan kan jeg klage?

Du kan sende klagen din til forvalteren som forklart på www.payden.com, eller til følgende postadresse: KB Associates, 35 Shelbourne Road, Ballsbridge, Dublin D04 A4E0 eller per e-post til compliance-marketing@payden.com.

Hvis du har en klage angående personen som ga deg råd om dette produktet, eller som solgte det til deg, vil vedkommende fortelle deg hvor du kan klage.

Annen relevant informasjon

Kostnad, avkastning og risiko Beregningene av kostnader, avkastning og risiko som er vist i dette dokumentet med nøkkelinformasjon, følger metodologien som er foreskrevet i EU-reglene.

Avkastningsscenarioer Du kan finne tidligere avkastningsscenarioer oppdatert månedlig på <https://www.payden.com/>.

Tidligere avkastning Du kan laste ned tidligere avkastning for de siste 10 årene fra nettstedet vårt: <https://www.payden.com/>.

Tilleggsinformasjon Godtgjørelsесretningslinjene til forvalteren er tilgjengelig på www.kbassociates.ie. Et papireksemplar av godtgjørelsесreglene er tilgjengelig kostnadsfritt på anmodning. Fondet er autorisert i Irland og reguleres av den irske sentralbanken, Central Bank of Ireland. Forvalteren er godkjent i Irland og reguleres av den irske sentralbanken, Central Bank of Ireland.

Selskapet er organisert i henhold til irsk lov som et paraplyfond med segregert ansvar mellom fond.

Fondet er underlagt skattelovene og -forskriftene i Irland.