

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 Absolute Return Bond Fund

een subfonds van PAYDEN GLOBAL FUNDS PLC

Canadian Dollar Class (Accumulating) (IE00B9NMB799)

Payden Absolute Return 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 staan 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: 29 december 2023

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 naar een rendement van 300 basispunten boven de ICE BofA Canadian Dollar Overnight Deposit Bid Rate Index (of het equivalent voor elke aandelenklasse) over een periode van 3 jaar, en streeft tegelijkertijd naar kapitaalbehoud.

Beleggingsbeleid Payden & Rygel Global Limited (de 'Beleggingsbeheerder') zal actief effecten selecteren, kopen en verkopen met het doel de beleggingsdoelstellingen van het Fonds te verwezenlijken.

Om zijn doelstelling te verwezenlijken, zal het Fonds overwegend beleggen in een breed scala van schuldinstrumenten met vaste en vlottende rente, zowel van beleggingskwaliteit als onder beleggingskwaliteit, en inkomstgenererende effecten die worden verhandeld op wereldwijde gereguleerde markten, met inbegrip van geldmarkteffecten.

Het Fonds kan ook tot 15% beleggen in aandelen en aan aandelen gerelateerde instrumenten.

Het Fonds kan gebruikmaken van derivaten om het rente- en valutarisico efficiënter te beheren.

Het Fonds kan ook gebruikmaken van derivaten voor zowel afdekkingsdoeleinden als voor het innemen van beleggingsposities. Dit kunnen shortposities zijn waarbij het Fonds wil profiteren van de verkoop van een actief dat het fysiek niet bezit.

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

Gebruik benchmark Het Fonds wordt actief beheerd met verwijzing naar de ICE BofA Canadian Dollar Overnight Deposit Bid Rate Index (de 'Index') op grond van het feit dat het ernaar streeft de Index te overtreffen. De beleggingsbeheerder heeft discretie over de samenstelling van het Fonds. Hoewel de beleggingsbeheerder geen gedefinieerde strategie hanteert om zich tijdens periodes van volatiliteit aan te passen aan een benchmark, zal hij op elk moment rekening houden met de marktomgeving en

waargenomen risico's en zal hij zijn beleggingsvrijheid gebruiken zoals dienovereenkomstig 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 is geïntroduceerd op 11/06/2013 en de aandelenklasse is geïntroduceerd op 27/06/2017.

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

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 bestemd voor beleggers die van plan zijn hun belegging ten minste 2 jaar aan te houden en die bereid zijn een laag niveau risico op verlies van hun inleg te lopen om een potentieel hogere opbrengst te krijgen. 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.

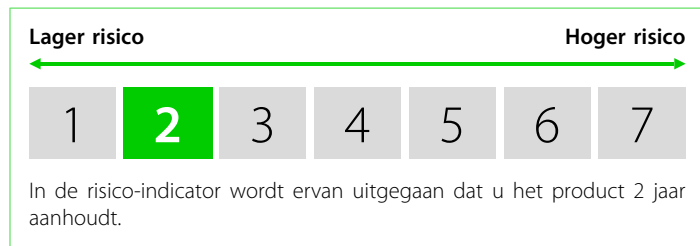
Praktische informatie

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.

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

Risico's



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 en alle kosten die u aan uw adviseur of distributeur verschuldigd bent. Voor deze cijfers is geen rekening gehouden met uw persoonlijke belastingssituatie, 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 maart 2018 en 31 maart 2020.

Gemiddeld: dit type scenario is voorgekomen voor een belegging tussen 30 november 2014 en 30 november 2016.

Gunstig: dit type scenario is voorgekomen voor een belegging tussen 31 maart 2020 en 31 maart 2022.

Aanbevolen periode van bezit		2 jaar	
Voorbeeldbelegging		10.000 CAD	
Scenario's		als u uitstap na 1 jaar	als u uitstap na 2 jaar (aanbevolen periode van bezit)
Minimaal	Er wordt geen minimumrendement gegarandeerd. U kunt uw inleg in zijn geheel of gedeeltelijk verliezen.		
Stress	Wat u terugkrijgt na aftrek van kosten Gemiddeld rendement per jaar	6.001 CAD -40,0%	7.625 CAD -12,7%
Ongunstig	Wat u terugkrijgt na aftrek van kosten Gemiddeld rendement per jaar	9.319 CAD -6,8%	9.460 CAD -2,7%
Gemiddeld	Wat u terugkrijgt na aftrek van kosten Gemiddeld rendement per jaar	10.163 CAD 1,6%	10.415 CAD 2,1%
Gunstig	Wat u terugkrijgt na aftrek van kosten Gemiddeld rendement per jaar	11.401 CAD 14,0%	11.192 CAD 5,8%

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 voorbeeldinleg 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 CAD wordt belegd.

Voorbeeldbelegging 10.000 CAD	als u uitstap na 1 jaar	als u uitstap na 2 jaar (aanbevolen periode van bezit)
Totale kosten	93 CAD	197 CAD
Jaarlijkse kostenpercentage	0,9%	1,0%

(*) 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 3,0% vóór aftrek van kosten en 2,1% na aftrek van kosten.

Samenstelling van de kosten

Enmalige kosten bij in- of uitstap		Effect van de kosten per jaar als u uitstapt na 1 jaar
Instapvergoeding	0,00%, we rekenen geen instapvergoeding.	0 CAD
Uitstapvergoeding	0,00%, we rekenen geen uitstapvergoeding voor dit product, maar de persoon die het aan u verkoopt, doet dat mogelijk wel.	0 CAD
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		Effect van de kosten per jaar als u uitstapt na 1 jaar
Beheervergoeding en andere administratieve of operationele kosten	0,50% 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 0,50%. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten van het afgelopen jaar.	50 CAD
Transactiekosten	0,43% 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.	43 CAD
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		Effect van de kosten per jaar als u uitstapt na 1 jaar
Prestatievergoeding	Er wordt geen prestatievergoeding gerekend voor dit product.	0 CAD

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

Aanbevolen periode van bezit: 2 jaar

Dit product is bedoeld als langetermijnbelegging; u moet uitgaan van een minimale beleggingstermijn van 2 jaar. U kunt uw belegging echter tijdens deze periode te allen tijde laten terugkopen zonder boete, of langer aanhouden. Terugkoopverzoeken voor Aandelen moeten rechtstreeks aan de Vennootschap worden gericht, schriftelijk of via een vooraf met de Beheerder overeengekomen digitale weg, en moeten vóór de Handelsdeadline op de desbetreffende Handelsdag ontvangen zijn.

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 U kunt de prestaties in het verleden over de afgelopen 6 jaar downloaden op <https://www.payden.com/>.

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.