

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

Payden Global Bond Fund

Payden Global Bond Fund – US-Dollar-Klasse (ISIN:IE0007440070)

Der Fonds ist ein Teilfonds von Payden Global Funds Public Limited Company

Ziele und Anlagepolitik

Der Fonds strebt die Erwirtschaftung von Erträgen und Kapitalwachstum an, indem er in Investment-Grade-Schuldtitel von Emittenten investiert, die überwiegend in Europa (EU- und Nicht-EU-Mitgliedstaaten), den USA, Kanada, Australien, Neuseeland und Japan ansässig sind. Der Fonds kann in Schwellenmarkt-Schuldtiteln anlegen.

Der Anlageverwalter wählt Wertpapiere aktiv aus und kauft und verkauft diese in dem Bestreben, die Anlageziele des Fonds zu erreichen.

Der Fonds investiert überwiegend in Schuldtitel, die von Regierungen, Regierungsbehörden, supranationalen Körperschaften (z. B. der Weltbank) und Unternehmen gegeben werden.

Der Fonds kann auch in Geldmarktpapiere sowie forderungs- und hypotheckenbesicherte Wertpapiere investieren.

Der Fonds kann Derivate in dem Bestreben verwenden, das Zins- und Währungsrisiko effizienter zu verwalten.

Der Fonds kann auch Derivate zu Absicherungszwecken und zum Eingehen von Anlagepositionen einsetzen.

Diese können Short-Positionen umfassen, bei denen der Fonds versucht, vom Verkauf eines Vermögenswerts zu profitieren, den er nicht physisch besitzt.

Empfehlung: Dieser Fonds ist möglicherweise nicht für Anleger geeignet, die ihre Anlage innerhalb von 12 Monaten zurückziehen möchten.

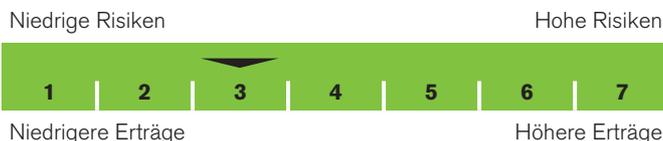
Ihre Anteile sind thesaurierend, was bedeutet, dass Erträge und Gewinne des Fonds wiederangelegt werden, um den Wert des Fonds zu erhöhen.

Ihre Anteile lauten auf US-Dollar, die Basiswährung des Fonds. In der Regel können vom Fonds gehaltene Vermögenswerte, die auf eine andere Währung als die Basiswährung lauten, vollständig oder in erheblichem Umfang in der Basiswährung abgesichert werden.

Anteile können in der Regel an jedem Geschäftstag ge- und verkauft werden, an dem die Banken in Irland, im Vereinigten Königreich und in den USA für den Kundenverkehr geöffnet sind.

Weitere Informationen über die Anlagepolitik des Fonds finden Sie im Abschnitt „Anlageziele und Anlagepolitik“ des Prospekts.

Risiko- und Ertragsprofil



Die zur Berechnung des Risiko- und Ertragsprofils verwendeten historischen Fondserträge können nicht als verlässlicher Hinweis auf das Risikoprofil des Fonds herangezogen werden.

Die angegebene Risikokategorie ist nicht garantiert und kann sich mit der Zeit verändern.

Die niedrigste Kategorie bedeutet nicht, dass Ihre Anlage „risikolos“ ist.

Der Fonds unterliegt aufgrund der Art seiner Anlagen in Schuldtiteln, die die folgenden Risiken beinhalten, einem mittleren Risikoniveau und wird mit 3 bewertet. Die Risiken können zu Performanceschwankungen (Volatilität) und Verlusten für den Fonds führen: (i) Der Wert des Fonds steigt, wenn Anleiherenditen allgemein sinken, und fällt, wenn Anleiherenditen allgemein steigen. (ii) Veränderungen in der wahrgenommenen Kreditwürdigkeit von Anleiheemittenten tragen zur Volatilität bei. Eine Minderung der Kreditwürdigkeit führt in der Regel zu einem Rückgang des Fondswerts und umgekehrt. (iii) Auch wenn die vom Fonds gehaltenen Vermögenswerte, die auf eine andere Währung als die Basiswährung

lauten, überwiegend in der Basiswährung abgesichert werden, bestehen dennoch Währungsrisiken.

Folgende wesentliche Risiken werden vom Risikoindikator nicht ausreichend erfasst:

Kontrahentenrisiko: Die Zahlungsunfähigkeit von Institutionen, die Dienstleistungen wie die Verwahrung von Wertpapieren erbringen oder als Gegenpartei einer Transaktion auftreten, darunter die Gegenparteien von Derivaten und Devisengeschäften, kann zu finanziellen Verlusten für den Fonds führen.

Kreditrisiko: Ein Emittent zahlt möglicherweise die Erträge oder das Kapital nicht vollständig zurück, was zu einem finanziellen Verlust für den Fonds führt.

Liquiditätsrisiko: Unter bestimmten Umständen kann die Fähigkeit, bestimmte Vermögenswerte zu geringen Kosten zu veräußern, beeinträchtigt sein.

Derivaterisiko: Gewinne und Verluste aus dem Einsatz von Derivaten können größer sein als bei einem direkten Kauf der zugrunde liegenden Anlage durch den Fonds.

Schwellenmarktrisiko: Schwellenländer können mit einem höheren Anlagerisiko verbunden sein.

Weitere Informationen zu den Risiken finden Sie im Abschnitt „Risikohinweise“ des Prospekts.

Kosten

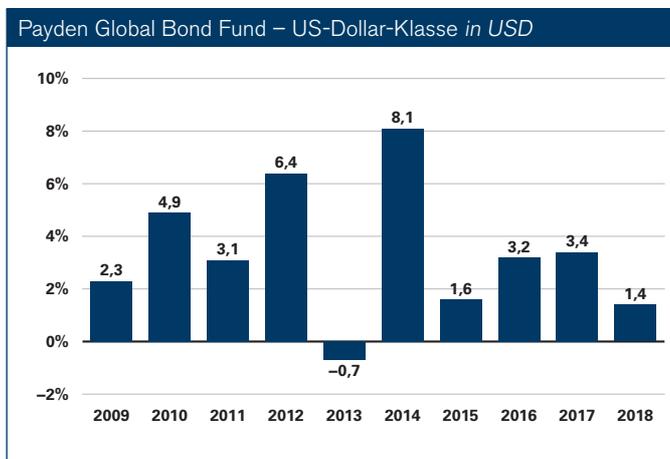
Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschläge	0,00%
Rücknahmeaufschläge	0,00%
Umtauschgebühr	0,00%
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	0,35%
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die von Ihnen getragenen Kosten werden für die Deckung der Betriebskosten des Fonds verwendet, einschließlich der Vermarktung und des Vertriebs der Fondsanteile. Diese Kosten beschränken das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

Die an dieser Stelle ausgewiesenen laufenden Kosten beruhen auf den Kosten des zum 31. Dezember 2018 abgelaufenen Geschäftsjahres. Sie beinhalten keine Portfoliotransaktionskosten, mit Ausnahme etwaiger Rücknahme-/Ausgabeaufschläge, die der Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen eines anderen Organismus für gemeinsame Anlagen zahlen muss. Dieser Wert kann von Jahr zu Jahr schwanken, wird aber nicht über dem derzeitigen Höchstsatz von 0,35 % liegen.

Weitere Informationen über Kosten finden Sie im Abschnitt „Gebühren und Aufwendungen“ des Prospekts.

Wertentwicklung in der Vergangenheit



Aus der bisherigen Wertentwicklung darf nicht auf die zukünftige Entwicklung geschlossen werden. Bei der Berechnung der früheren Wertentwicklung werden Ausgabeauf- und Rücknahmeaufschläge nicht berücksichtigt, die oben bezeichneten laufenden Kosten werden jedoch einbezogen. Der Wert Ihrer Anlage kann möglicherweise fallen oder steigen und Sie erhalten möglicherweise nicht den von Ihnen investierten Betrag zurück.

Das Diagramm zeigt die jährliche Wertentwicklung des Fonds in US-Dollar für jedes Kalenderjahr während des angezeigten Zeitraums.

Der Fonds wurde 1997 durch die Zentralbank von Irland zugelassen und diese Anteilsklasse wurde am 30. September 2007 aufgelegt.

Praktische Informationen

Verwahrstelle – Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited

Weitere Informationen über den Fonds sowie Exemplare des Verkaufsprospekts und des letzten Jahres- und Halbjahresberichts der Gesellschaft sind in englischer Sprache kostenlos bei Payden & Rygel Global Limited auf www.payden.com erhältlich. In diesem Dokument wird ein einzelner Teilfonds der Gesellschaft beschrieben. Der Prospekt und der Jahres- und Halbjahresbericht werden für die Gesellschaft erstellt.

Die neuesten Anteilspreise sind auf www.payden.com, www.ise.ie und Bloomberg verfügbar.

Die Gesellschaft ist nach irischem Recht als ein Umbrella-Fonds mit getrennter Haftung zwischen den Fonds organisiert. Dies bedeutet, dass die Bestände des Fonds von denen anderer Fonds getrennt geführt werden und Ihre Anlage im Fonds nicht dazu verwendet werden kann, die Verbindlichkeiten der anderen Fonds zu begleichen.

Der Fonds unterliegt den in Irland geltenden Steuergesetzen und Vorschriften. Anleger werden darauf hingewiesen, dass für den Fonds geltende Steuergesetze eine Auswirkung auf ihre private Steuersituation haben können.

Payden Global Funds plc kann lediglich auf der Grundlage einer in

diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fondsprospekts vereinbar ist.

Die US-Dollar-Klasse (IE0007440070) wurde als repräsentativ für die Euro-Klasse (IE0031865870), die Euro-Klasse ausschüttend (IE00B7J77327), die Norwegische-Krone-Klasse (IE00B04NL893), die Sterling-Klasse thesaurierend (IE0031732443) und die Schweizer-Franken-Klasse thesaurierend (IE00B1Y4M195) ausgewählt. Informationen in Bezug auf die anderen Anteilsklassen des Fonds, die in verschiedenen Ländern vermarktet werden, sind auf www.payden.com verfügbar.

Sie können Ihre Anteile in Anteile einer anderen Anteilsklasse des Fonds oder eines anderen Fonds der Gesellschaft umtauschen. Weitere Informationen zum Umtausch sind im Abschnitt „Umtausch zwischen Fonds oder innerhalb eines Fonds“ des Prospekts zu finden.

Einzelheiten zur Vergütungspolitik der Gesellschaft sind auf www.payden.com verfügbar. Ein gedrucktes Exemplar wird den Anlegern auf Anfrage kostenlos zur Verfügung gestellt.

Dieser Fonds ist in Irland zugelassen und wird durch die Zentralbank von Irland reguliert.

Diese wesentlichen Anlegerinformationen sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 18. Februar 2019.