

Dieses Dokument enthält wesentliche Informationen 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 diesen zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, damit Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

Payden Global High Yield Bond Fund („Fonds“)

Payden Global High Yield Bond Fund - US Dollar-Klasse (ISIN:IE0030624831)

Der Fonds ist ein Teilfonds der Payden Global Funds Public Limited Company („Gesellschaft“)

Anlageziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist das Erreichen von laufenden Erträgen und Kapitalwachstum vorwiegend durch die Investition in ertragsstarke Wertpapiere mit einem Bonitätsrating unterhalb Investment Grade von Emittenten in OECD-Staaten. Der Fonds kann außerdem in Wertpapieren mit Investment Grade-Rating anlegen.

Der Investmentmanager nimmt eine aktive Auswahl von Wertpapieren vor und kauft und verkauft diese gemäß den Anlagezielen des Fonds.

Der Fonds investiert vorwiegend in Schuldtitel, die von in OECD-Staaten ansässigen Unternehmen begeben worden sind, kann jedoch auch in Anleihen von Staaten, staatlichen Behörden und supranationalen Organisationen in Europa und in den USA anlegen.

Der Fonds kann Derivate mit dem Ziel verwenden, Zins- und Währungsrisiken effektiver 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. Hinweis: Entsprechend ist dieser Fonds gegebenenfalls nicht für Anleger geeignet, die ihr Geld innerhalb von 12 Monaten wieder aus dem Fonds zurückziehen möchten.

Ihre Anteile sind thesaurierend; das bedeutet, dass Erträge und Gewinne des Fonds wieder angelegt werden, um den Wert des Fonds zu steigern.

Ihre Anteile lauten auf US-Dollar, die Basiswährung des Fonds. Anlagen des Fonds, die in einer anderen Währung als der Basiswährung gehalten werden, werden normalerweise ganz oder zu einem erheblichen Teil gegen die Basiswährung abgesichert.

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.

Es ist davon auszugehen, dass die Auswirkungen von Portfolio-Transaktionskosten aufgrund der vom Fonds angewandten Strategie erheblich sein werden. Diese Kosten werden wie die nachstehend ausgeführten laufenden Gebühren aus dem Vermögen des Fonds gezahlt.

Der Fonds wird unter Bezugnahme auf den CE BofA BB/B Global High Yield Constrained Index (Currency Hedged) („Index“) aktiv verwaltet. Der Index wird (i) als Titeluniversum, anhand dessen die Selektion bzw. der Bestand von Wertpapieren bestimmt wird, sowie (ii) zur Messung der Wertentwicklung des Fonds verwendet. Der Investmentmanager kann die Zusammensetzung des Fonds-Portfolios frei wählen und dabei auch nicht im Index enthaltene Wertpapiere berücksichtigen. Unter normalen Marktbedingungen ist jedoch davon auszugehen, dass zwar ein erheblicher Teil des Fondsbestands aus Indexkonstituenten besteht, dass die Abweichungen vom Index jedoch wesentlich sein können. Wenngleich der Investmentmanager keine fest definierte Strategie zur Ausrichtung an einer Benchmark während Zeiten hoher Marktvolatilität einsetzt, berücksichtigt er das jeweilige Marktumfeld und die wahrgenommenen Risiken und trifft seine Anlageentscheidungen frei im Einklang mit der Anlagepolitik.

Weitere Angaben zur Anlagepolitik des Fonds sind dem Prospektteil „Anlageziele und Anlagepolitik“ zu entnehmen.

Risiko-Rendite-Profil

Niedrigeres Risiko

Höheres Risiko



Niedrigere Rendite

Höhere Rendite

Der Risikoindikator wurde anhand historischer Fondsrenditen erstellt und kann nicht unbedingt als zuverlässiger Anhaltspunkt für das Risikoprofil des Fonds herangezogen werden.

Die angegebene Risikokategorie ist nicht garantiert und kann sich im Laufe der Zeit ändern. Die niedrigste Risikokategorie bedeutet nicht, dass Ihre Anlage ‚risikolos‘ ist.

Die Einstufung des Fonds in die 4. Kategorie verdankt sich dem mittleren Risikoniveau aufgrund der Art seiner Investitionen in Schuldinstrumenten. Die folgenden Risikofaktoren können Schwankungen in der Wertentwicklung entstehen lassen und den Fonds Verlusten aussetzen: (i) der Wert des Fonds steigt im Zuge eines allgemeinen Rückgangs der Anleiherenditen, fällt jedoch bei einem allgemeinen Anstieg der Anleiherenditen; (ii) Änderungen in der wahrgenommenen Bonität der Anleiheemittenten tragen ebenfalls zur Volatilität der Wertentwicklung bei. Eine Minderung der Kreditwürdigkeit führt im Allgemeinen zu einem Rückgang im Wert des Fonds und umgekehrt; und (iii) auch wenn die Anlagen des Fonds, die nicht auf die Basiswährung lauten, zu einem überwiegenden Teil gegen die Basiswährung abgesichert werden, lässt sich das Währungsrisiko damit nicht vollständig ausschalten.

Zu den wesentlichen Risiken, die vom Risikoindikator nicht hinreichend erfasst werden, gehören:

Kontrahentenrisiko: Die Insolvenz von Instituten, die Verwahrdienste erbringen oder bei einer Transaktion als Kontrahent fungieren, können den Fonds finanziellen Verlusten aussetzen; dazu gehören Gegenparteien bei Derivate- und Devisengeschäften.

Kreditrisiko: Wenn ein Emittent Erträge oder Kapital nicht in voller Höhe zahlen kann, führt dies zu finanziellen Verlusten für den Fonds.

Liquiditätsrisiko: In einigen Situationen kann die Fähigkeit, bestimmte Vermögenswerte ohne großen Kostenaufwand zu verkaufen, beeinträchtigt sein.

Derivatrisiko: Gewinne und Verluste aus dem Einsatz von Derivaten können höher sein als bei einem Direktkauf des zugrunde liegenden Wertpapiers durch den Fonds.

Operationelles Risiko: Es können Risiken mit der Verwahrung von Anlagen durch den Depositar oder den Unterdepositar verbunden sein.

Weitere Angaben zu Risiken sind dem Teil „Risikohinweise“ im Prospekt zu entnehmen.

Kosten

Einmalige Gebühren, die vor oder nach Ihrer Anlage anfallen	
Ausgabeaufschlag	0,00%
Rücknahmeabschlag	0,00%
Dies ist der Höchstbetrag, der ggf. von Ihrem Geld abgezogen wird, ehe eine Anlage erfolgt bzw. ehe Ihre Anlageerlöse ausgezahlt werden.	
Gebühren, die dem Fonds jährlich belastet werden	
Laufende Gebühr (gedeckt*)	0,75%
Gebühren, die dem Fonds unter bestimmten Voraussetzungen belastet werden	
Performancegebühr	Entfällt

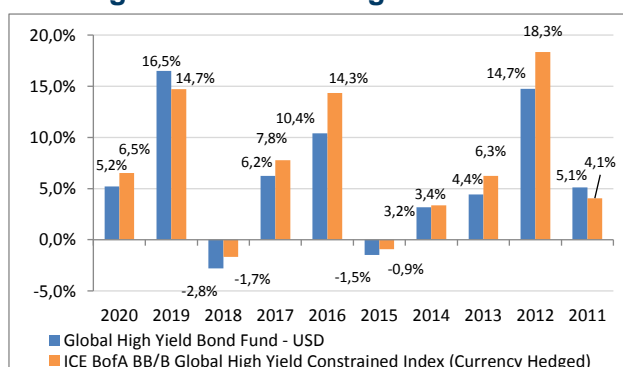
Die auf Sie entfallenden Gebühren decken die Kosten für die Verwaltung des Fonds inklusive Vermarktung und Vertrieb. Diese Gebühren mindern das Wachstumspotenzial Ihrer Anlage.

Der Betrag für die laufenden Gebühren beruht auf Kosten für das Jahr zum 31.12.2020. Nicht erfasst sind Portfoliotransaktionskosten.

*Diese Zahl kann von Jahr zu Jahr schwanken, übersteigt jedoch nicht die Gebührenhöchststrafe, die derzeit 0,75% beträgt.

Weitere Angaben zu den Gebühren sind dem Teil „Gebühren und Kosten“ im Prospekt zu entnehmen.

Bisherige Wertentwicklung



Die bisherige Wertentwicklung ist kein Indikator für die künftige Wertentwicklung. Bei der Berechnung der bisherigen Wertentwicklung werden die oben genannten laufenden Gebühren, jedoch nicht Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge berücksichtigt. Der Wert Ihrer Anlage kann sowohl steigen als auch fallen, und Sie erhalten den von Ihnen investierten Betrag gegebenenfalls nicht zurück.

Die Grafik zeigt die jährliche Wertentwicklung des Fonds in US-Dollar für jedes Kalenderjahr während des in der Grafik dargestellten Zeitraums. Die Wertentwicklung der Anteilsklasse bildet nicht den Index in der Grafik nach.

Der Fonds wurde 2001 von der irischen Zentralbank zugelassen; diese Anteilsklasse wurde 2001 aufgelegt.

Praktische Informationen

Depositar - Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited

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>

Dieses Dokument enthält die Beschreibung eines Einzelfonds der Gesellschaft. Diese Informationen sind auch in den auf der Website angegebenen anderen Sprachen erhältlich. Der Prospekt und die Jahres- und Halbjahresberichte werden für die gesamte Gesellschaft erstellt.

Die jüngsten Anteilspreise sind auf www.payden.com, www.ise.ie und Bloomberg abrufbar.

Die Gesellschaft ist ein nach irischem Recht errichteter Umbrella-Fonds mit getrennter Haftung zw den Teilfonds. Entsprechend wird das Vermögen des Fonds vom Vermögen anderer Fonds getrennt gehalten, so dass Ihre Anlage in den Fonds nicht zur Begleichung von Verbindlichkeiten der anderen Fonds verwendet werden kann.

Der Fonds unterliegt dem Steuer- und Aufsichtsrecht Irlands. Anleger werden darauf hingewiesen, dass die für den Fonds geltende Steuergesetzgebung Auswirkungen auf ihre persönliche Steuersituation haben kann.

Die Gesellschaft haftet lediglich aufgrund von Erklärungen in diesem Dokument, die irreführend oder falsch sind oder nicht mit den entsprechenden Passagen des Prospekts für den Fonds übereinstimmen.

Die US-Dollar-Klasse (IE0030624831) ist die stellvertretende Klasse für die Kanadischer Dollar-Klasse (thesaurierend) (IE00B5MP8C58), Sterling-Klasse (thesaurierend) (IE0032904660) und die Schweizer-Franken-Klasse (thesaurierend) (IE00B1Y4M641). Angaben zu diesen Anteilsklassen sowie anderen in verschiedenen Ländern vertriebenen Anteilsklassen des Fonds sind auf www.payden.com verfügbar.

Sie können Ihre Anteile vorbehaltlich der Bestimmungen dieses Prospekts gegen Anteile einer anderen Anteilsklasse des Fonds oder eines anderen Fonds der Gesellschaft umtauschen. Weitere Informationen zum Umtausch sind im Prospektteil „Umschichtung zwischen Fonds und innerhalb eines Fonds“ enthalten.

Einzelheiten zur aktuellen Vergütungspolitik des Fonds einschließlich u.a. eine Beschreibung der Berechnung der Vergütungen und Leistungen sowie die für die Vergabe der Vergütungen und Leistungen zuständigen Personen einschließlich der Zusammensetzung eines ggf. bestehenden Vergütungsausschusses sind auf www.payden.com verfügbar. Ein gedrucktes Exemplar wird Anlegern auf Anfrage kostenlos zur Verfügung gestellt.

Die Gesellschaft ist in Irland zugelassen und wird von der irischen Zentralbank reguliert. Der Fonds ist in Irland von der irischen Zentralbank zugelassen.

Diese wesentlichen Anlegerinformationen entsprechen dem Stand vom 01.03.2021.