

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

Payden Global Government Bond Index Fund

Payden Global Government Bond Index Fund – Catégorie en dollars américains (capitalisation) (ISIN:IE00B2QPJ058)

Le Fonds est un compartiment de Société anonyme par actions Payden Global Funds

Objectifs et politique d'investissement

Le Fonds vise à suivre les rendements totaux, les revenus et le capital cumulés, des obligations souveraines des pays développés du monde entier dont la performance est mesurée par l'indice Citigroup World Government Bond Index.

Le gestionnaire sélectionnera, achètera et vendra les titres dans le but d'atteindre les objectifs d'investissement du Fonds.

Le Fonds investira principalement dans un échantillon représentatif des obligations qui composent l'indice Citigroup World Government Bond Index.

Le Fonds peut également investir dans des titres du marché monétaire.

Le Fonds peut utiliser des produits dérivés dans le but de mieux gérer les risques de change et de taux d'intérêt.

Le Fonds peut également utiliser des produits dérivés à des fins de couverture et pour prendre des positions d'investissement.

Recommandation : ce Fonds peut ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur argent dans les 12 mois.

Vos actions sont des actions de capitalisation, ce qui signifie que les revenus et les plus-values du Fonds seront réinvestis pour accroître sa valeur.

Vos actions sont libellées en dollars américains, la devise de base du Fonds. En règle générale, les actifs détenus par le Fonds qui sont libellés dans une autre devise que la devise de base peuvent être couverts ou en grande partie couverts contre le risque de change lié à la devise de base.

Les actions peuvent être normalement achetées et vendues n'importe quel jour ouvré, qui est un jour au cours duquel les banques sont ouvertes en Irlande, au Royaume-Uni et aux États-Unis.

Veillez consulter la section du prospectus intitulée « Objectifs et politiques d'investissement » pour en savoir plus sur la politique d'investissement du Fonds.

Profil de risque et de rendement

Risque plus faible

Risque plus élevé



Rendement plus faible

Rendement plus élevé

L'indicateur de risque a été calculé à partir des rendements historiques du fonds et ne peut donc pas constituer une indication fiable du profil de risque du Fonds.

La catégorie de risque indiquée n'est pas garantie et est susceptible d'évoluer dans le temps.

La catégorie la moins risquée n'est pas pour autant dépourvue de risque pour votre investissement.

Le Fonds est noté 3 et est exposé à un niveau de risque moyen en raison de la nature de ses investissements dans des titres de créance comprenant les facteurs de risque suivants qui peuvent engendrer de fortes fluctuations des rendements et exposer le Fonds à des pertes : (i) la valeur du Fonds augmente lorsque les rendements obligataires baissent mais elle diminue lorsque les rendements augmentent, (ii) les changements concernant la solvabilité perçue des émetteurs d'obligations accentueront la volatilité des rendements. Une dégradation de la solvabilité se traduira généralement par une baisse de la valeur du Fonds et inversement ; et (iii) bien que les actifs détenus par le Fonds qui sont libellés dans une autre devise que la

devise de base soient en majeure partie couverts contre le risque de change, celui-ci ne sera pas éliminé pour autant.

Les risques importants non pris en compte par l'indicateur de risque concernent :

Risque de contrepartie : l'insolvabilité des institutions qui fournissent des services tels que la conservation ou faisant office de contrepartie dans une opération peut exposer le Fonds à des pertes financières, y compris les contreparties d'instruments dérivés et opérations de change.

Risque de crédit : un émetteur peut manquer à son obligation de verser le revenu ou de rembourser le capital dans son intégralité, ce qui entraîne une perte financière pour le Fonds.

Risque de liquidité : il est impossible dans certaines circonstances de vendre certains actifs à moindres frais.

Risque lié aux dérivés : les gains et les pertes liés à l'utilisation d'instruments dérivés peuvent être plus importants lorsque l'investissement sous-jacent est acheté directement par le Fonds.

Le Fonds a pour objectif de suivre l'indice en investissant dans un échantillon d'obligations de l'indice et l'échantillon sélectionné peut ne pas répliquer exactement les rendements de l'indice.

Veillez consulter la section du prospectus intitulée « Avertissements sur les risques » pour obtenir plus d'informations.

Frais

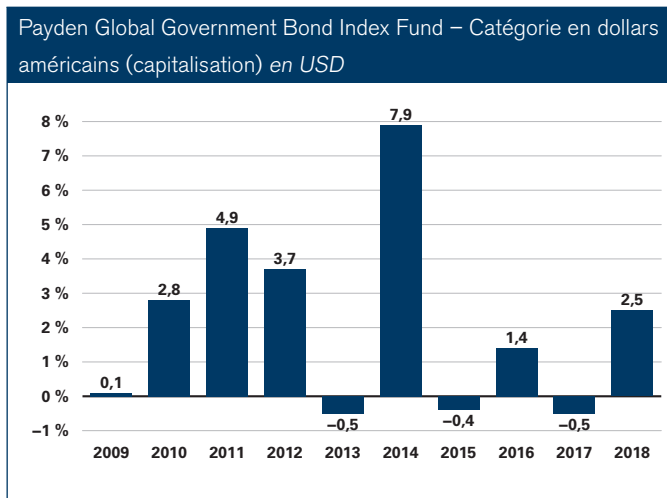
Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement	
Frais d'entrée	0,00%
Frais de sortie	0,00%
Frais de conversion	0,00%
Frais prélevés par le fonds sur une année	
Frais courants	0,20%
Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances	
Commission de performance	Aucune

Les frais que vous acquittez servent à couvrir les coûts d'exploitation du Fonds, y compris les coûts de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de votre investissement.

Le montant des frais courants est calculé à partir des frais correspondant à l'exercice clos le 31 décembre 2018. Il ne tient pas compte des frais de transaction de portefeuille, à l'exception des frais d'entrée/de sortie acquittés par le Fonds lors de l'achat ou de la vente d'actions d'un autre organisme de placement collectif. Ce montant peut varier d'une année à l'autre mais il ne dépassera pas le taux maximum qui est actuellement plafonné à 0,20 %.

Veillez consulter la section du prospectus intitulée « Frais et commissions » pour obtenir plus d'informations sur les frais.

Performances passées



Les performances passées ne préjugent pas des rendements futurs. Le calcul des performances passées ne tient pas compte des frais d'entrée ni des frais de sortie mais il comptabilise les frais courants susvisés. La valeur de votre investissement peut aussi bien baisser qu'augmenter et vous risquez de perdre tout ou partie du capital investi.

Le tableau montre le rendement annuel du Fonds en dollars américains pour chaque année civile sur la période représentée.

Le Fonds a été agréé par la Banque centrale d'Irlande en 2008 et cette catégorie d'actions a été lancée le 26 mai 2018.

Informations pratiques

Dépositaire - Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited

Vous trouverez plus d'informations sur le Fonds ainsi que des copies du prospectus et des derniers rapports annuels et semestriels de la Société gratuitement en anglais auprès de Payden & Rygel Global Limited sur le site Internet www.payden.com. Ce document décrit un seul compartiment de la Société. Le prospectus et les rapports annuels et semestriels sont établis pour la Société.

Les derniers cours des actions sont disponibles sur www.payden.com, www.ise.ie et sur Bloomberg.

La Société est constituée en vertu de la législation irlandaise sous la forme d'un fonds à compartiments multiples dont la responsabilité est séparée. Cela signifie que les actifs détenus par le Fonds sont séparés de ceux des autres fonds et que votre investissement dans le Fonds ne peut pas être utilisé pour apurer les dettes des autres fonds.

Le Fonds est assujéti à la législation et aux réglementations fiscales irlandaises. Nous rappelons aux investisseurs que la législation fiscale qui s'applique au Fonds peut avoir une incidence sur votre propre situation fiscale.

La responsabilité de Payden Global Funds plc peut être engagée uniquement pour les informations contenues dans ce document qui seraient trompeuses, inexactes ou contradictoires avec les sections

correspondantes du prospectus du Fonds.

La Catégorie de capitalisation en dollars américains (IE00B2QPJ058) a été désignée comme représentative de la Catégorie de capitalisation en euros (IE00B2QPGX77), la Catégorie de capitalisation en couronnes norvégiennes (IE00B2QPHC30), la Catégorie de distribution de Singapour (IE00B2QPHN45), la Catégorie de capitalisation en livres sterling (IE00B2QPHP68) et la Catégorie de distribution en livres sterling (IE00B2QPHQ75). Des informations sur les autres catégories d'actions du Fonds qui sont commercialisées dans différents pays sont disponibles sur www.payden.com.

Vous pouvez échanger vos actions contre des actions d'une autre catégorie du Fonds ou un autre compartiment de la Société. Vous trouverez plus d'informations sur l'échange dans la section du prospectus intitulée « Comment échanger des actions entre différents Fonds et différentes catégories ».

Veillez consulter www.payden.com pour de plus amples renseignements sur la politique de rémunération de la Société et pour obtenir gratuitement un exemplaire papier à destination des investisseurs.

Ce Fonds est agréé en Irlande et réglementé par la Banque centrale d'Irlande.

Les informations clés pour l'investisseur fournies ici sont exactes et à jour au 18 février 2019.