

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 Inflation-Linked Bond Fund (le « Fonds »)

Payden Global Inflation-Linked Bond Fund - Catégorie en livres sterling non couverte (distribution) (ISIN: IE00B4WZ8Y04)

Le Fonds est un compartiment de la Société anonyme par actions Payden Global Funds (la « Société »)

Objectifs et politique d'investissement

Le Fonds vise à offrir une protection contre la hausse de l'inflation en investissant principalement dans des obligations indexées sur l'inflation notées « investment-grade » émises par des États et des organismes gouvernementaux de pays développés.

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

Le Fonds investira principalement dans des titres de créance émis par des États, des organismes gouvernementaux et des organisations supranationales (ex. : Banque internationale pour la reconstruction et le développement) des États-Unis, du Canada, d'Australie, de Nouvelle Zélande, des États membres de l'UE et du Japon.

Le Fonds peut recourir à 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. Ces positions peuvent comprendre des positions courtes permettant au Fonds de réaliser une plus-value sur la vente d'un actif qu'il ne détient pas physiquement.

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 distribution, ce qui signifie que les revenus du Fonds seront généralement reversés aux investisseurs.

Vos actions sont libellées en livres sterling. La devise de base du Fonds est le dollar américain. Cette catégorie d'actions n'est pas couverte.

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

Le Fonds est géré activement en fonction de l'indice Bloomberg Barclays World Government Inflation-Linked G7 Bond (Unhedged - GBP) (l'« **Indice** »). L'Indice est utilisé (i) comme univers à partir duquel les titres peuvent être sélectionnés ou détenus ; et (ii) pour mesurer la performance du Fonds. Le gestionnaire a toute latitude quant à la composition du portefeuille du Fonds et peut choisir des titres qui ne font pas partie de l'Indice. Toutefois, dans des conditions de marché normales, il est probable qu'une part importante des titres composant le Fonds seront également des titres composant l'indice et que les divergences avec celui-ci seront limitées. Bien que le gestionnaire n'emploie pas de stratégie définie pour s'aligner sur un indice de référence en période de volatilité, il tiendra compte du contexte de marché et des risques perçus à tout moment et usera de sa latitude en matière de placement comme décrit dans la politique d'investissement.

Pour de plus amples informations concernant la politique d'investissement du Fonds, veuillez consulter la section du prospectus intitulée « Objectifs et politiques d'investissement ».

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 de données de performance représentatives historiques et peut donc ne pas constituer un indicateur fiable du profil de risque du Fonds.

La catégorie de risque indiquée n'est pas garantie et est susceptible d'évoluer au fil du temps. La catégorie la moins risquée n'est pas pour autant dépourvue de risque pour votre investissement.

Le Fonds est noté 4 en raison du niveau de risque moyen lié à la nature de ses investissements dans des titres de créance. Les facteurs de risque suivants peuvent donner lieu à une volatilité des performances et exposer le Fonds à des pertes : (i) la valeur du Fonds sera influencée par les fluctuations à la hausse ou à la baisse des taux d'intérêt et les variations réelles ou perçues des taux d'inflation des pays et (ii) la catégorie d'actions et les actifs du fonds ne sont pas couverts contre le risque de change et le Fonds est exposé aux devises des pays dans lesquels les obligations sont détenues. Cela peut susciter un risque et une volatilité supplémentaires.

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 qui font office de contrepartie dans une opération peut exposer le Fonds à des pertes financières, y compris les contreparties d'instruments dérivés et d'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, entraînant une perte financière pour le Fonds.

Risque de liquidité : il peut s'avérer impossible dans certaines circonstances de vendre certains actifs à moindres frais.

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

Risque opérationnel : la conservation des actifs par le dépositaire et les sous-dépositaires peut comporter des risques.

Pour de plus amples informations concernant les risques, veuillez consulter la section du prospectus intitulée « Avertissements sur les risques ».

Frais

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement

Frais d'entrée 0,00%

Frais de sortie 0,00%

Frais de conversion 0,00%

Il s'agit du montant maximal susceptible d'être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi ou que le produit de votre placement ne soit versé.

Frais prélevés par le fonds sur une année

Frais courants 0,30%

Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances

Commission de performance Aucune

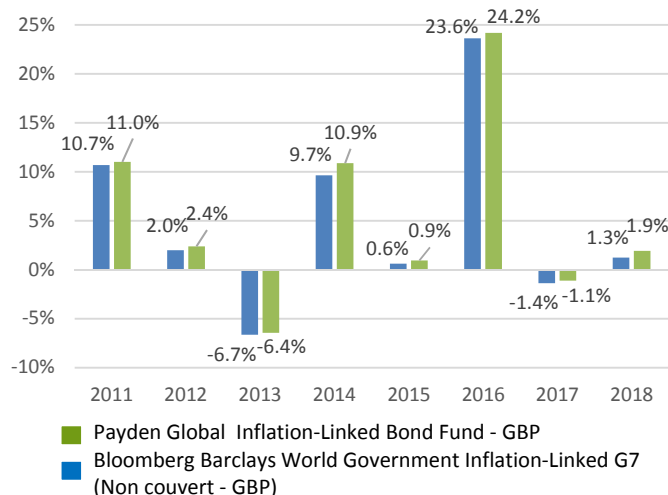
Les frais que vous acquittez servent à couvrir les coûts d'exploitation du Fonds, y compris les coûts de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de votre investissement.

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 0,30 %.

Aucun frais d'entrée/de sortie n'est appliqué, sauf en cas d'application d'une commission de dilution. Pour de plus amples informations concernant le taux et l'application de la commission de dilution, veuillez consulter la section du Prospectus intitulée « Commissions anti-dilution ».

Pour de plus amples informations concernant les frais, veuillez consulter la section du prospectus intitulée « Frais et charges ».

Performances passées



Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Le calcul des performances passées ne tient pas compte des frais d'entrée et de sortie, mais il tient compte des frais courants susmentionnés. La valeur de votre investissement peut évoluer à la hausse comme à la baisse et vous risquez de ne pas récupérer le capital que vous avez investi.

Le tableau montre la performance annuelle du Fonds en livres sterling pour chaque année civile au cours de la période indiquée.

Le Fonds a été agréé par la Banque centrale d'Irlande en 2009 et cette catégorie d'actions a été lancée en 2010.

Informations pratiques

Dépositaire - Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited

De plus amples informations concernant le Fonds ainsi que des exemplaires du prospectus et des derniers rapports annuels et semestriels de la Société sont disponibles gratuitement en anglais sur le site <https://www.payden.com/ucitsReportsAndForms.aspx>

Ce document décrit un seul compartiment de la Société. Ces informations sont également disponibles dans les autres langues indiquées sur le site Internet. Le prospectus et les rapports annuels et semestriels sont établis pour la Société dans son ensemble.

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

La Société est constituée selon le droit irlandais sous la forme d'un fonds à compartiments multiples avec séparation du passif entre les différents compartiments. Cela signifie que les avoirs du Fonds sont séparés de ceux des autres compartiments et que votre investissement dans le Fonds ne peut pas être utilisé pour apurer les passifs des autres compartiments.

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

La responsabilité de la Société ne pourra être engagée que si l'une quelconque des informations figurant dans le présent document s'avère

trompeuse, inexacte ou contradictoire avec les sections correspondantes du prospectus du Fonds.

De plus amples informations relatives à d'autres catégories d'actions du Fonds qui sont commercialisées dans différents pays sont disponibles sur www.payden.com.

Sous réserve des conditions du Prospectus, vous pouvez échanger vos actions contre des actions d'une autre catégorie du Fonds ou d'un autre compartiment de la Société. De plus amples informations concernant la procédure d'échange figurent dans la section du Prospectus intitulée « Comment échanger des actions entre différents Fonds ou au sein d'un Fonds ».

Des renseignements détaillés concernant la politique de rémunération de la Société, y compris, sans s'y limiter, la description de la méthode de calcul des rémunérations et avantages et l'identité des personnes responsables de l'attribution des rémunérations et avantages, notamment la composition du comité de rémunération (le cas échéant), sont disponibles sur www.payden.com et un exemplaire papier peut être obtenu gratuitement par les investisseurs sur simple demande.

La Société est agréée en Irlande et réglementée par la Banque centrale d'Irlande. Le Fonds est agréé en Irlande par la Banque centrale d'Irlande.

Les présentes Informations clés pour l'investisseur sont exactes au 30 septembre 2019.

Payden & Rygel
Investment Management