

## Document d'Information Clé pour Investisseur

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 Funds public limited company

### Payden US Dollar Liquidity – Enhanced Cash Fund – US Dollar Class (Accumulating)

ISIN: IE00B07QVV83

#### Objectifs et politique d'investissement

- Le Fonds vise à générer des bénéfices et de la croissance en investissant dans des titres de créances ayant une notation « *Investment Grade* », et dont les émetteurs sont situés principalement en Europe (Etats membres et non-membres de l'UE), aux Etats-Unis, au Canada, en Australie, en Nouvelle-Zélande et au Japon.
- Le Gestionnaire choisira, achètera et vendra des titres qui permettront de respecter les objectifs d'investissement du Fonds.
- Le Fonds investira essentiellement dans des titres de créance émis par des Etats, des agences gouvernementales et organisations supranationales (e.g. la Banque mondiale) et des titres émis par des institutions financières et des « *corporates* ».
- Le Fonds peut également investir dans des titres du marché monétaire, des titres adossés à des créances hypothécaires et des titres adossés à des actifs (« *asset-backed securities* »).
- Le Fonds pourra utiliser des instruments dérivés afin de gérer les risques liés au taux d'intérêts et au taux de change, pour une gestion plus efficace du Fonds.
- Le Fonds pourra également utiliser des instruments dérivés à la fois à des fins de couvertures et pour effectuer des investissements. Il peut s'agir de positions courtes lorsque le Fonds cherche à tirer profit de la vente d'un actif dont il n'est pas propriétaire.
- Recommandation: ce Fonds pourrait ne pas convenir à des investisseurs qui prévoient de retirer leur investissement dans les 3 mois.
- Vos actions sont « *accumulating* », c'est-à-dire que le revenu et les bénéfices générés par le Fonds seront réinvestis dans celui-ci afin d'augmenter sa valeur.
- Vos actions sont libellées en dollars US, la devise de référence du Fonds. Les actifs détenus par le Fonds qui sont libellés dans une autre devise que la devise de référence seront couverts, ou en grande partie couverts, vis-à-vis de la devise de référence.
- Les actions peuvent normalement être achetées et vendues durant les jours ouvrés; les jours ouvrés étant les jours d'ouverture des banques en Irlande, au Royaume-Uni et aux Etats-Unis.
- Pour plus d'information concernant la politique d'investissement, veuillez vous reporter à la section « *Investment Objectives and Policies* » du prospectus.**

#### Profil de risque et rendement

A risque plus faible A risque plus élevé

← Rendement potentiellement plus faible Rendement potentiellement plus élevé →



- La catégorie de risque a été déterminée sur la base des performances historiques et ne constitue pas une indication fiable du profil de risque futur du Fonds.
- La catégorie de risque du Fonds n'est pas garantie; elle peut évoluer dans le temps.
- La catégorie la plus faible ne signifie pas que votre investissement est sans risque.
- Le Fonds est classé niveau 2 en raison de la nature de ses investissements en titres de créances, et donc des facteurs de risques suivants qui peuvent engendrer une volatilité de la performance et des pertes pour le Fonds: (i) la valeur du Fonds augmente lorsque les rendements obligataires baissent mais diminuera lorsque les rendements obligataires augmentent; (ii) les modifications sur l'appréciation du risque crédit des émetteurs contribuera à la volatilité du rendement. Une diminution de la solvabilité entraîne généralement une diminution de la valeur du Fonds et vice versa;

et (iii) bien que les actifs détenus par le Fonds et libellés dans une devise autre que celle de référence sont en grande partie couverts vis-à-vis de la devise de référence, les risques de change ne sont pas éliminés pour autant.

- Les risques importants insuffisamment pris en compte par l'indicateur de risque sont les suivants:
  - Risque de contrepartie: la faillite de tout établissement financier fournissant des services, comme le dépositaire, ou agissant en tant que contrepartie dans une transaction y compris les transactions sur les produits dérivés et les opérations de change, peut exposer le Fonds à des pertes financières.
  - Risque de crédit: il peut exister un risque de non remboursement de la totalité du revenu ou capital par un émetteur, engendrant ainsi des pertes financières pour le Fonds.
  - Risque de liquidité: Il peut exister des circonstances pouvant empêcher la vente, à moindre coût, de certains actifs.
  - Risque lié aux instruments dérivés – les gains et pertes liés à l'utilisation d'instruments dérivés peuvent être plus importants que dans les cas où le placement sous-jacent est acheté directement par le Fonds.

**Pour plus d'informations concernant les risques, veuillez vous reporter à la section « *Risk Warnings* » du prospectus.**

## Frais du Fonds

Les frais et commissions acquittés servent à couvrir les coûts d'exploitation du Fonds, y compris les coûts de commercialisation et de distribution, ces frais réduisent la croissance potentielle des investissements.

Redevance unique acquittée avant ou après l'investissement

Frais d'entrée	0.00%
----------------	-------

Frais de sortie	0.00%
-----------------	-------

Frais de conversion	0.00%
---------------------	-------

Les frais prélevés sur le Fonds sur une année

Frais courants	0.16%
----------------	-------

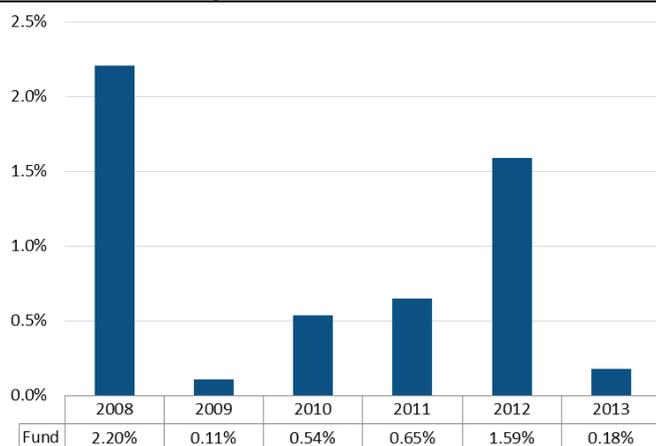
Les frais prélevés sur le Fonds dans certaines circonstances

Commission de performance	Aucune
---------------------------	--------

Les frais récurrents sont estimés à partir du montant maximum espéré des charges totales. Ce chiffre peut varier d'une année sur l'autre mais ne peut excéder le taux plafond en vigueur de 0.16%. Il ne prend pas en compte les coûts de transaction du portefeuille, sauf les frais d'entrée et de sortie acquittés par le Fonds lors de l'achat et la vente d'actions dans un autre OPCVM.

**Pour plus d'informations sur les frais, veuillez vous reporter à la section « Charges and Expenses » du prospectus.**

## Performances passées



- Les performances passées ne constituent pas une indication fiable des performances futures. La valeur des investissements peut fluctuer à la baisse comme à la hausse et il est possible que vous ne récupériez pas le montant que vous avez initialement investi.
- Le diagramme montre les performances annuelles en dollar US pour chaque exercice durant la période affichée, déduction faite de tous frais — hors frais d'entrée, de sortie ou de conversion.
- Le Fonds et sa catégorie d'actions ont été lancés en 2007.

## Informations pratiques

- Dépositaire : BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited
- Informations complémentaires: vous pouvez obtenir des informations complémentaires concernant le Fonds, y compris le prospectus, les derniers rapports annuels, et semestriels auprès de la Société de gestion Payden & Rigel Global Limited sur [www.payden.com](http://www.payden.com). Ils sont disponibles, sans frais, en langue anglaise. Le présent document décrit un seul fonds de la Société. Le prospectus et les rapports annuels et semi-annuels sont préparés pour la Société à compartiments multiples dans son ensemble.
- Le dernier cours des actions sont disponibles sur [www.payden.com](http://www.payden.com) et [www.ise.ie](http://www.ise.ie) sur Bloomberg.
- Le fonds est une société d'investissement à capital variable de droit irlandais à compartiments, fonds multiples, avec ségrégation du risque entre les fonds. Les investissements du Fonds sont détenus séparément de ceux des autres Fonds et votre investissement dans un Fonds ne peut être utilisé pour payer les dettes d'un autre Fonds.
- Législation fiscale: le fonds est soumis à la réglementation fiscale irlandaise, ce qui peut avoir une incidence sur votre situation fiscale personnelle en tant qu'investisseur.
- La responsabilité de Payden Global Funds plc ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou incohérentes avec les parties correspondantes du prospectus du fonds.
- La Catégorie dollar US (« *Accumulating* ») a été choisie comme catégorie de référence pour d'autres catégories d'actions du Fonds. Les informations concernant les autres catégories d'actions du Fonds commercialisées dans d'autres pays sont disponibles sur [www.payden.com](http://www.payden.com)
- Conversions : vous pouvez demander la conversion de votre investissement dans une autre catégorie d'actions au sein de ce Fonds ou d'un autre fonds de la Société. Veuillez vous reporter à la section « *How to switch between Funds or within a Fund* » du prospectus pour de plus amples informations.

Ce Fonds est agréé en Irlande et réglementé par la Banque Centrale d'Irlande. Le Document d'Information Clé pour Investisseur est à jour au 31 janvier 2014.