

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 Absolute Return Bond Fund – U.S. Dollar Class (Accumulating)

ISIN: IE00B88XTT84

Objectifs et politique d'investissement

- Le Fonds vise à générer un rendement de 300 points de base au-dessus du LIBOR à 1 mois (ou de l'équivalent pour chaque classe d'actions de monnaie) sur une période de 3 ans, tout en visant à la préservation du capital.
 - Le Gestionnaire choisira, achètera et vendra des titres qui permettront de respecter les objectifs d'investissement du Fonds.
 - De manière à atteindre son objectif, le Fonds investira principalement dans une grande variété de titres « *investment grade* » à taux fixes et variables, et dans des titres de créance inférieurs aux « *investment grade* » et des titres productifs de revenus sur les marchés réglementés à travers le monde.
 - Le Fonds peut également investir dans des actions, des instruments liés à des actions, et des titres du marché monétaire.
 - Le Fonds pourra utiliser des instruments dérivés afin de gérer les risques liés au taux d'intérêt et au taux de change pour une gestion plus efficace du Fonds.
 - Le Fonds peut également utiliser des instruments dérivés à la fois à des fins de couverture 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 12 mois.
 - Vos actions sont « *accumulating* », ce qui signifie que les revenus et les bénéfices générés par le Fonds seront réinvestis dans celui-ci afin d'augmenter sa valeur.
 - Vos actions sont libellées en dollars américains, 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.
 - L'impact des frais d'opération de portefeuille peut être important en raison de la stratégie adoptée par le Fonds. De tels frais sont payés sur les actifs du Fonds en plus des frais courants énoncés ci-dessous.
- 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 risqué a été déterminé 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 3 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 0.0%

Frais de sortie 0.0%

Frais de conversion 0.0%

Les frais prélevés sur le Fonds sur une année

Frais courants 0.68%

Les frais prélevés sur le Fonds dans certaines circonstances

Commissions de performance Aucune

Le montant des frais courants est basé sur une estimation du montant maximal des charges prévu. Ce montant peut varier d'un exercice à l'autre, mais ne dépassera pas le taux plafonné actuellement fixé à 0.68%. Il ne prend pas en compte les coûts de transaction du portefeuille, sauf les frais d'entrée et de sortie acquittée par le Fonds lors de l'achat et de vente d'actions dans un autre organisme de placement collectif en valeurs mobilières.

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

Performances passées

- Il n'y a pas suffisamment de données pour fournir une indication de 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 Fonds a été lancé en mai 2013.

Informations pratiques

- Dépositaire : BNY Mellon Trust Company (Ireland) Limited.
- Informations complémentaires: vous pouvez obtenir des informations complémentaires concernant la Société, y compris le prospectus, les derniers rapports annuels, et semestriels auprès de la Société de gestion Payden & Rigel Global Limited sur www.payden.com. Ils sont disponibles, sans frais, en langue anglaise. Le présent document décrit un seul compartiment de la Société. Le prospectus et les rapports annuels et semi-annuels sont préparés pour la Société.
- Le dernier cours des actions sont disponibles sur www.payden.com et www.ise.ie sur Bloomberg.
- La Société est constituée en vertu du droit irlandais comme un fonds à compartiments avec responsabilité séparée entre les fonds. Cela signifie que 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
- 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 dollars américains (« *Accumulating* ») a été choisie comme catégorie de référence pour d'autres catégories d'actions du Fonds. Les informations concernant les autres catégories d'action du fonds commercialisées dans d'autres pays sont disponibles sur www.payden.com
- 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.

Ce Document d'Information Clé pour Investisseur est à jour au 31 janvier 2014.