

Le présent document vous fournit des informations clés pour l'investisseur au sujet de ce compartiment. Il ne s'agit pas d'un support de marketing. Ces informations sont exigées par la loi pour vous aider à comprendre la nature et les risques afférents à un investissement dans ce compartiment. Il vous est conseillé de lire ces informations afin de pouvoir décider en connaissance de cause d'investir ou non.

Payden US Core Bond Fund (le « Compartiment »)

Payden US Core Bond Fund — Catégorie USD (ISIN : IE0032276911) Le Compartiment est un compartiment de Payden Global Funds Public Limited Company (la « Société »)

Objectifs et politique d'investissement

Le Compartiment cherche à générer des revenus et une croissance en investissant principalement dans des titres de créance de notation investment-grade libellés en USD d'émetteurs principalement basés au sein de l'Union européenne, aux États-Unis, au Canada, en Australie, en Nouvelle-Zélande et au Japon. Le Compartiment peut investir dans des titres de créance des marchés émergents.

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

Le Compartiment investira principalement dans des titres de créance émis par des États, des organismes publics, des émetteurs supranationaux (par ex. la Banque mondiale) et des sociétés.

Le Compartiment peut également investir dans des titres des marchés monétaires ainsi que dans des titres adossés à des créances hypothécaires et adossés à des actifs.

Le Compartiment peut utiliser des instruments dérivés dans le but de gérer plus efficacement le risque de taux d'intérêt et de change.

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

Ces dernières peuvent comprendre des positions courtes où le Compartiment cherche à tirer avantage de la vente d'un actif qu'il ne détient pas physiquement.

Recommandation : ce Compartiment peut ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leurs capitaux dans les 12 mois.

Vos actions sont des actions de distribution, à savoir que les revenus du Compartiment seront normalement versés aux investisseurs.

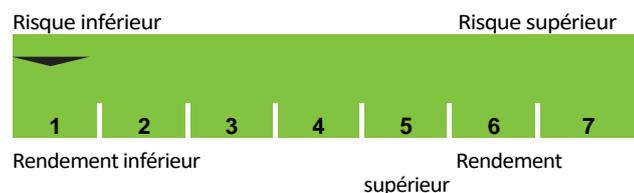
Vos actions sont libellées en USD, la devise de référence du Compartiment. En général, les actifs détenus par le Compartiment qui sont libellés dans une devise autre que la devise de référence peuvent être couverts ou substantiellement couverts par rapport à la devise de référence.

Vos actions peuvent normalement être achetées et vendues n'importe quel jour ouvrable, étant un jour où les banques sont ouvertes en Irlande, au Royaume-Uni et aux États-Unis.

Le Compartiment est activement géré en référence à l'indice Bloomberg Barclays US Aggregate Bond Index (l'« Indice »). L'Indice est utilisé (i) comme univers au sein duquel des titres sont sélectionnés ou détenus ; et (ii) pour mesurer la performance du Compartiment. Le gestionnaire d'investissement jouit d'un pouvoir discrétionnaire sur la composition du portefeuille du Compartiment et peut sélectionner des titres qui ne figurent pas dans l'Indice. Toutefois, dans une conjoncture normale de marché, bien qu'il soit attendu qu'une proportion significative des composantes du Compartiment soit également des composantes de l'Indice, les écarts par rapport à l'Indice peuvent être substantiels. Alors que le gestionnaire d'investissement n'emploie pas de stratégie définie pour s'aligner sur un indice de référence au cours des périodes de volatilité, il prendra en compte l'environnement de marché et les risques perçus à tout moment donné et exercera son pouvoir discrétionnaire d'investissement ainsi qu'il est décrit dans la politique d'investissement en conséquence.

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

Profil de risque et de rendement



L'indicateur de risque a été calculé en utilisant les rendements historiques du compartiment et peut ne pas constituer un indicateur fiable du profil de risque du Compartiment.

La catégorie de risque indiquée n'est pas garantie et peut évoluer sur la durée. La catégorie la plus faible ne veut pas dire que votre investissement est « sans risque ».

Le Compartiment est noté 3 en raison du niveau moyen de risque compte tenu de la nature de ses investissements dans des titres de créance. Les facteurs de risque suivants peuvent entraîner une volatilité de la performance et peuvent exposer le Compartiment à des pertes : (i) la valeur du Compartiment augmentera lorsque les rendements obligataires baissent dans leur ensemble mais diminuera dans le cas où les rendements obligataires augmentent dans leur ensemble ; (ii) l'évolution de la solvabilité perçue des émetteurs obligataires contribuera à la volatilité de la performance. Une diminution de la solvabilité entraînera généralement une baisse de la valeur du Compartiment et vice versa ; et (iii) même si les actifs détenus par le Compartiment qui sont libellés dans une devise autre que la devise de référence sont en grande partie couverts par rapport à la devise de référence, les risques de change ne seront pas éliminés.

Parmi les risques substantiels non dûment pris en compte par l'indicateur de risque figurent :

Risque de contrepartie : L'insolvabilité de tout établissement fournissant des services tels que des services de garde ou agissant en qualité de contrepartie à toute transaction peut exposer le Compartiment à une perte financière, y compris les contreparties à des opérations sur instruments dérivés et sur devises.

Risque de crédit : Un émetteur peut ne pas rembourser les revenus ou le capital en intégralité, entraînant une perte financière pour le Compartiment.

Risque de liquidité : Dans certaines circonstances, la capacité à vendre certains actifs à peu de frais sera entravée.

Risque afférent aux instruments dérivés : Les gains et pertes découlant de l'utilisation d'instruments dérivés peuvent être supérieurs à ceux enregistrés lorsque l'investissement sous-jacent est acheté directement par le Compartiment.

Risque afférent aux marchés émergents : Les économies émergentes peuvent afficher des niveaux de risque d'investissement supérieurs.

Risque opérationnel : Il peut exister des risques associés à la garde des actifs par le Dépositaire et les sous-dépositaires.

Pour obtenir de plus amples informations sur les risques, veuillez consulter la section du prospectus intitulée « Avertissement relatif au risque ».

Frais

Frais ponctuels prélevés avant ou après votre investissement	
Frais d'entrée	0,00 %
Frais de sortie	0,00 %
Frais de conversion	0,00 %
Il s'agit du maximum pouvant être prélevé sur vos capitaux avant qu'ils ne soient investis ou avant que le produit de votre investissement ne soit versé.	
Frais prélevés sur le compartiment sur une année	
Frais courants	0,40 %
Frais prélevés sur le compartiment dans certaines conditions spécifiques	
Commission de performance	Néant

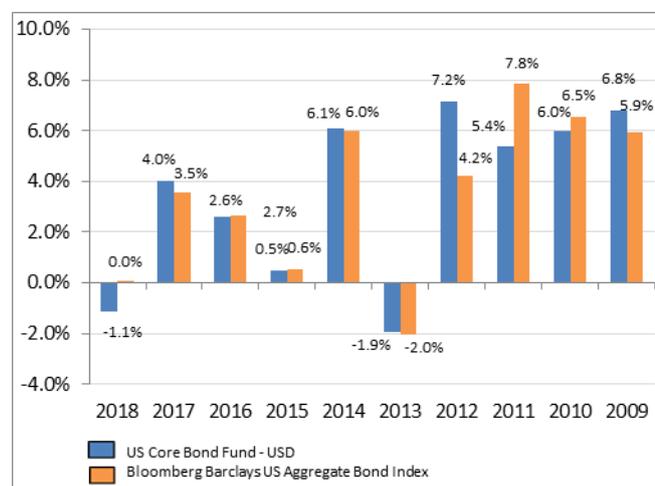
Les frais que vous payez sont utilisés pour acquitter les coûts d'exploitation du Compartiment, y compris les coûts de marketing et de distribution de ce dernier. Lesdits frais réduisent la croissance potentielle de votre investissement.

Le chiffre des frais courants est basé sur les charges pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2018. Il exclut les coûts de transaction du portefeuille, sauf dans le cas de frais de sortie / d'entrée payés par le Compartiment lors de l'achat ou de la vente d'actions d'un autre organisme de placement collectif. Ce chiffre peut varier d'une année sur l'autre mais ne sera pas supérieur au taux plafond actuellement fixé à 0,40 %.

La valeur de votre investissement peut aussi bien baisser qu'augmenter et vous pouvez ne pas récupérer le montant que vous avez investi.

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

Performance passée



La performance passée ne préjuge pas de la performance future. Le calcul de la performance passée ne prend pas en compte les frais d'entrée et de sortie mais prend en compte les frais courants visés ci-dessus. La valeur de votre investissement peut aussi bien baisser qu'augmenter et vous pouvez ne pas récupérer le montant que vous avez investi.

Le diagramme montre la performance annuelle du Compartiment en USD pour chaque année civile au cours de la période illustrée.

Le Compartiment a été agréé par la Banque centrale d'Irlande en 2003 et cette catégorie d'actions a été lancée en 2003.

Informations pratiques

Dépositaire - Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited

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

Le présent document décrit un seul compartiment de la Société. Les présentes informations sont également disponibles dans d'autres langues ainsi qu'il est indiqué sur le site Internet. Le prospectus et les rapports annuels et semestriels sont préparés 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 en vertu du droit irlandais sous la forme d'un fonds à compartiments multiples avec séparation des engagements entre les compartiments. Cela veut dire que les participations du Compartiment sont tenues séparées de celles des autres compartiments et que votre investissement dans le Compartiment ne peut pas être utilisé pour acquitter les passifs des autres compartiments.

Le Compartiment est assujéti aux lois et réglementations fiscales en Irlande. Il convient aux investisseurs de noter que la législation fiscale qui s'applique au Compartiment peut avoir un impact sur votre situation fiscale personnelle.

La Société peut être tenue responsable exclusivement sur la base de toute déclaration contenue dans le présent document qui s'avère trompeuse, inexacte ou incohérente par rapport aux parties pertinentes du prospectus du Compartiment.

Des informations concernant les autres catégories d'actions du Compartiment qui sont commercialisées au sein de diverses juridictions sont disponibles à www.payden.com.

Sous réserve des conditions du Prospectus, vous pouvez convertir vos actions en actions d'une catégorie d'actions différente du Compartiment ou d'un autre compartiment de la Société. De plus amples informations sur la conversion figurent à la section du prospectus intitulée « Modalités de conversion d'Actions entre différents Compartiments ou au sein d'un même Compartiment ».

Les détails de la politique de rémunération de la Société, y compris, mais sans y être limité, une description du mode de calcul de la rémunération et des avantages, et l'identité des personnes chargées d'attribuer la rémunération et les avantages, y compris la composition du comité de rémunération (le cas échéant) sont disponibles à www.payden.com et les investisseurs peuvent obtenir gratuitement une copie papier sur demande.

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

Les informations clés pour l'investisseur sont exactes au 25 novembre 2019.

Informations supplémentaires pour la Suisse : Le prospectus et les Informations Clés pour l'Investisseur pour la Suisse, les statuts, les rapports semestriel et annuel en français et d'autres informations peuvent être obtenus gratuitement auprès du représentant en Suisse du Fonds : Carnegie Fund Services S.A., 11, rue du Général-Dufour, CH-1204 Genève, Suisse, web : www.carnegie-fund-services.ch. Le service de paiement en Suisse est la Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Île, CH1204 Genève, Suisse. Les derniers prix des actions sont disponibles sur www.fundinfo.ch. Pour les actions du Fonds distribuées aux investisseurs non qualifiés en Suisse et à partir de la Suisse, ainsi que pour les actions du Fonds distribuées aux investisseurs qualifiés en Suisse, le for est à Genève.