

Basisinformationsblatt

Zweck

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Produkt

Payden Global Emerging Markets Bond Fund (Hard Currency)

ein Teilfonds von **PAYDEN GLOBAL FUNDS PLC**

US Dollar Class (Accumulating) (IE00BHX5Q577)

Payden Global Emerging Markets Bond Fund (Hard Currency) ist zugelassen in Irland und reguliert durch die Central Bank of Ireland.

Dieses Produkt wird verwaltet von Payden & Rygel Global Limited (the Investment Manager), zugelassen in Luxemburg und beaufsichtigt von der Financial Conduct Authority (FCA). Weitere Informationen über dieses Produkt erhalten Sie bei <https://www.payden.com/> oder telefonisch bei +44 20 7621 3000

KBA Consulting Management Limited (The Manager) ist zugelassen in Irland und reguliert durch die Central Bank of Ireland.

Stand: 1. Januar 2023

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art

Es handelt sich um eine offene Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und getrennter Haftung zwischen den Teilfonds, die mit beschränkter Haftung in Irland gegründet wurde.

Ziele

Anlageziel Der Fonds strebt eine Maximierung der Gesamterträge an. Die Wertentwicklung des Fonds wird im Verhältnis zum J.P. Morgan EMBI Global Diversified Index (der „Index“) gemessen. Der Fonds kann in ein breites Spektrum an Wertpapieren investieren, wie u. a. Wertpapiere (i) mit einem Rating unterhalb von Investment Grade, (ii) mit Investment-Grade-Rating und/oder (iii) Erträge erzielende Wertpapiere. Anlagen bestehen im typischen Fall aus Schuldverschreibungen, Unternehmensanleihen und Staatsanleihen aus Schwellenländern.

Anlagepolitik Bei normalen Marktbedingungen legt der Fonds mindestens 80% seines Nettoinventarwerts in Staatsanleihen von Schwellenländern (oder mit einem wirtschaftlichen Bezug zu Schwellenländern) sowie in Wertpapieren von Unternehmen an, die in Schwellenländern ihren Sitz haben oder aus diesen stammen.

Der Fonds wird aktiv verwaltet; entsprechend nimmt der Anlageverwalter eine aktive Auswahl von Wertpapieren vor und kauft und verkauft diese mit dem Ziel, die Anlageziele des Fonds zu erreichen. Dabei gibt der Index jedoch die Anlagenallokation des Fonds nicht vor, so dass dieser je nach Marktlage erheblich vom Index abweichen kann.

Der Fonds kann Derivate zu Sicherungszwecken, im Interesse eines effizienten Portfoliomanagements und/oder zu Anlagezwecken einsetzen. Derivate (wie u. a. Devisenterminkontrakte, Währungsoptionen und Währungsswaps) können zur Absicherung von Wechselkursrisiken im Zusammenhang mit Vermögenswerten verwendet werden, die auf eine andere Währung als die Basiswährung lauten. Dazu können Short-Positionen gehören, bei denen der Fonds sich bemüht, Gewinne aus dem Verkauf eines Vermögenswerts zu erzielen, der sich nicht in seinem physischen Besitz befindet.

Klassifizierung gemäß SFDR Der Fonds wurde als Finanzprodukt gemäß Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor eingestuft.

Benchmark-Verwendung Der Fonds wird unter Bezugnahme auf eine Benchmark aktiv verwaltet. Die Wertentwicklung wird an der des J.P. Morgan EMBI Global Diversified Index gemessen. Der Index wird (i) als Titelniversum, anhand dessen die Selektion bzw. der Bestand von Wertpapieren bestimmt wird, sowie (ii) zur Messung der Wertentwicklung des Fonds verwendet.

Der Investmentmanager kann die Zusammensetzung des Fondsportfolios frei wählen und dabei auch nicht im Index enthaltene Wertpapiere berücksichtigen. Unter normalen Marktbedingungen ist davon auszugehen, dass ein wesentlicher Teil des Fondsbestands aus Indexkonstituenten besteht; Abweichungen vom Index können jedoch erheblich sein. Wenngleich der

Investmentmanager keine fest definierte Strategie zur Ausrichtung an einer Benchmark während Zeiten hoher Marktvolatilität verfolgt, berücksichtigt er das jeweilige Marktumfeld und die wahrgenommenen Risiken und trifft seine Anlageentscheidungen frei gemäß der Anlagepolitik.

Rücknahme und Handel Anteile können in der Regel an jedem Geschäftstag, d. h. einem Tag, an dem die Banken in Irland, Großbritannien und den USA für den Kundenverkehr geöffnet sind, gekauft bzw. verkauft werden.

Ausschüttungspolitik Ihre Anteile sind thesaurierend; das bedeutet, dass Erträge und Gewinne des Fonds wieder angelegt werden, um den Wert des Fonds zu steigern.

Auflegungsdatum Der Fonds wurde am 03/09/2020 aufgelegt und die Anteilsklasse wurde am 05/05/2022 aufgelegt.

Fondswährung Die Basiswährung des Fonds ist USD, und die Währung dieser Anteilsklasse ist USD.

Umtausch Anteilinhaber können einige oder alle ihrer Anteile an einem Fonds in Anteile eines anderen Fonds umtauschen.

Kleinanleger-Zielgruppe

Dieses Produkt richtet sich an Anleger, die beabsichtigen, mindestens 3 Jahre investiert zu bleiben und bereit sind, das Risiko eines Verlustes ihres ursprünglichen Kapitals in Höhe von mittelniedriges auf sich zu nehmen, um eine höhere potenzielle Rendite zu erzielen. Es ist als Teil eines Anlageportfolios konzipiert.

Laufzeit

Es handelt sich um einen offenen Fonds ohne Fälligkeitsdatum. Vorbehaltlich der im Prospekt dargelegten Liquidations-, Auflösungs- und Kündigungsrechte des Verwaltungsrats der Gesellschaft kann der Fonds nicht automatisch gekündigt werden. Der Investmentmanager ist nicht berechtigt, das Produkt einseitig zu kündigen.

Praktische Informationen

Verwahrstelle Die Verwahrstelle ist Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited.

Weitere Informationen Weitere Angaben zum Fonds sowie Exemplare des Prospekts und des letzten Jahres- und Halbjahresberichts der Gesellschaft in englischer Sprache sind kostenlos abrufbar auf <https://www.payden.com/ucitsReportsAndForms.aspx>. Die jüngsten Anteilspreise sind auf www.payden.com, www.ise.ie und Bloomberg abrufbar.

Informationen zur repräsentativen Anteilsklasse Anteilsklasse USD Accumulating (IE00BHX5Q577) ist ein Vertreter der Anteilsklasse EUR Distributing (IE00BJQ2SY27), NOK Distributing (IE00BJQ2T054), CHF Accumulating (IE00BJQ2T500), CHF Distributing (IE00BJQ2T492), EUR Accumulating (IE00BJQ2SZ34), NOK Accumulating (IE00BJQ2T161), USD Distributing (IE00BHX5Q460).

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risiken



Der Gesamttrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse mittelniedrige Risikoklasse eingestuft, wobei dies einem 3 entspricht.

Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittelniedriges eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es unwahrscheinlich, dass die Fähigkeit des Fonds beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen.

Bitte beachten Sie das Währungsrisiko. Unter Umständen können Sie Zahlungen in einer anderen Währung erhalten, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen kann. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

Neben den im Risikoindikator berücksichtigten Risiken können sich auch andere Risiken auf die Wertentwicklung des Fonds auswirken. Bitte beachten Sie diesbezüglich den Abschnitt „Risikohinweise“ des Prospekts, der kostenlos unter <https://www.payden.com/> verfügbar ist.

Performance-Szenarien

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten, sowie die Kosten Ihres Beraters oder Ihrer Vertriebsstelle. Unberücksichtigt ist dabei Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Produkts in den letzten 10 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Pessimistisches Szenario: diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 28. Oktober 2019 und 28. Oktober 2022.

Mittleres Szenario: diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 30. April 2018 und 30. April 2021.

Optimistisches Szenario: diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 31. August 2013 und 31. August 2016.

Empfohlene Haltedauer		3 Jahren	
Beispielhafte Anlage		10.000 USD	
Szenarien		wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	wenn Sie nach 3 Jahren aussteigen (empfohlene Haltedauer)
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stress	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	4.982 USD -50,2%	5.851 USD -16,4%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	7.318 USD -26,8%	7.689 USD -8,4%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	10.271 USD 2,7%	11.178 USD 3,8%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	11.873 USD 18,7%	12.102 USD 6,6%

Was geschieht, wenn Payden & Rygel Global Limited nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Sie können finanzielle Verluste erleiden, wenn der Fonds seinen Verpflichtungen nicht nachkommt. Wenn der Fonds nicht in der Lage ist, die Auszahlung des geschuldeten Betrags vorzunehmen, sind Sie nicht durch ein Sicherungs- oder nationales Entschädigungssystem abgesichert. Die Vermögenswerte des Produkts werden von der Verwahrstelle verwahrt und sind von den Vermögenswerten des Fonds getrennt. Im Falle der Insolvenz des Fonds wären die Produkte und Vermögenswerte daher nicht betroffen. Im Falle der Insolvenz der Verwahrstelle oder einer in ihrem Namen handelnden Partei können dem Fonds finanzielle Verluste entstehen. Dieses Risiko wird jedoch teilweise dadurch gemindert, dass die Verwahrstelle gesetzlich und aufsichtsrechtlich dazu verpflichtet ist, ihre eigenen Vermögenswerte von den Vermögenswerten des Fonds zu trennen. Ferner haftet die Verwahrstelle gegenüber dem Fonds und den Anlegern für alle Verluste, die unter anderem durch Fahrlässigkeit ihrerseits oder vorsätzliche Nichterfüllung ihrer Pflichten entstehen (vorbehaltlich bestimmter Einschränkungen). Im schlimmsten Fall ist es jedoch möglich, dass Sie Ihr gesamtes angelegtes Kapital verlieren.

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen und wie lange Sie das Produkt halten. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0% Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt,

■ 10.000 USD werden angelegt.

Beispielhafte Anlage 10.000 USD	wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	wenn Sie nach 3 Jahren aussteigen (empfohlene Haltedauer)
Gesamtkosten	110 USD	377 USD
Jährliche Auswirkungen der Kosten*	1,1%	1,2%

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 4,9% vor Kosten und 3,8% nach Kosten betragen.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Jährliche Auswirkungen der Kosten, wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	0,00% , Wir berechnen keine Einstiegsgebühr.	0 USD
Ausstiegskosten	0,00% Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt, die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann jedoch eine Gebühr berechnen.	0 USD
Laufende Kosten pro Jahr		Jährliche Auswirkungen der Kosten, wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	0,63% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr (höchstens). Diese Zahl kann von Jahr zu Jahr schwanken, übersteigt jedoch nicht die Gebührenhöchststrafe, die derzeit 0,66% beträgt. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	63 USD
Transaktionskosten	0,47% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	47 USD
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		Jährliche Auswirkungen der Kosten, wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Erfolgsgebühren	Für dieses Produkt wird keine Erfolgsgebühr berechnet.	0 USD

Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Empfohlene Haltedauer: 3 Jahre

Dieses Produkt ist für längerfristige Anlagen konzipiert. Sie sollten bereit sein, mindestens 3 Jahre investiert zu bleiben. Sie können Ihre Anlage jedoch ohne Vertragsstrafe jederzeit während dieses Zeitraums zurückgeben oder sie länger halten. Rücknahmeanträge sind in Schriftform oder nach vorheriger Absprache mit der Verwaltungsstelle unter Verwendung vereinbarter elektronischer Mittel an die Gesellschaft zu richten und müssen vor dem Handelsschluss des betreffenden Handelstages eingehen.

Wie kann ich mich beschweren?

Beschwerden können Sie wie erläutert auf www.payden.com, unter der Postanschrift KB Associates, 35 Shelbourne Road, Ballsbridge, Dublin D04 A4E0 oder per E-Mail an compliance-marketing@payden.com an die Verwaltungsgesellschaft richten.

Wenn Sie sich über die Person beschweren möchten, die Sie zu diesem Produkt beraten oder es Ihnen verkauft hat, werden Sie darüber informiert, wo Sie sich beschweren können.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Kosten, Performance und Risiko Die in diesem Basisinformationsblatt enthaltenen Berechnungen zu Kosten, Wertentwicklungen und Risiken wurden anhand der gemäß EU-Vorschriften vorgegebenen Methoden vorgenommen.

Performance-Szenarien Szenarien zur früheren Wertentwicklung, die monatlich aktualisiert werden, finden Sie unter <https://www.payden.com/>.

Wertentwicklung in der Vergangenheit Informationen zur früheren Wertentwicklung der letzten 10 Jahre können Sie auf unserer Website unter <https://www.payden.com/> herunterladen.

Zusätzliche Informationen Einzelheiten zur Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft sind auf www.kbassociates.ie verfügbar. Ein gedrucktes Exemplar der Vergütungspolitik wird auf Anfrage kostenlos zur Verfügung gestellt. Der Fonds ist in Irland zugelassen und wird von der irischen Zentralbank reguliert. Die Verwaltungsgesellschaft ist in Irland zugelassen und wird von der irischen Zentralbank reguliert.

Die Gesellschaft ist ein nach irischem Recht errichteter Umbrella-Fonds mit getrennter Haftung zwischen den Teilfonds.

Der Fonds unterliegt dem Steuer- und Aufsichtsrecht Irlands.