

Dette dokumentet gir deg nøkkelopplysninger for investorer om dette fondet. Det er ikke markedsføringsmateriale. Opplysningene er lovpålagt for å hjelpe deg med å forstå graden av og typen risiko ved å investere i dette fondet. Du rådes til å lese den, slik at du kan ta en avgjørelse om hvorvidt du skal investere.

Payden Absolute Return Bond Fund («fondet»)

Payden Absolute Return Bond Fund - NOK-klasse (akkumulierende) (ISIN: IE00B96M0L31)

Et underfond i Payden Global Funds public limited company ("Selskapet")

Forvalteren er KBA Consulting Management Limited ("Forvalteren")

Målsetninger og investeringspolicer

Fondet har som mål å oppnå en avkastning på 300 basispunkter over ICE BofA Norwegian Krone Overnight Deposit Bid Rate Index (eller tilsvarende for hver valutaandelsklasse) i løpet av en treårsperiode, samtidig som det søker bevaring av kapital.

Investeringsforvalteren vil aktivt velge, kjøpe og selge verdipapirer med sikte på å oppfylle fondets investeringsmål.

For å oppnå målet vil fondet hovedsakelig investere i et bredt spekter av gjeldsinstrumenter med fast eller flytende rente, av eller under investeringsgrad samt inntekstgenererende verdipapirer omsatt på regulerte markeder over hele verden.

Fondet kan også investere opptil 15 % i aksjer og aksjerelaterte instrumenter.

Fondet kan bruke derivater med sikte på å styre rente- og valutarisiko mer effektivt.

Fondet kan også bruke derivater for både sikringsformål og for å ta investeringsposisjoner. Disse kan omfatte korte stillinger der fondet søker å dra nytte av salg av aktiva som det ikke fysisk eier.

Anbefaling: Dette fondet passer kanskje ikke for investorer som planlegger å ta ut pengene sine innen 12 måneder.

Aksjene dine akkumuleres, noe som betyr at inntektene og gevinstene i fondet vil bli investert på nytt for å øke fondets verdi.

Aksjene dine er pålydende i NOK. Fondets basisvaluta er USD. Vanligvis kan aktiva som eies av fondet og er denominert i en annen valuta enn basisvaluta, sikres eller vesentlig sikres til basisvalutaen. Basisvalutaen er igjen sikret mot NOK i denne andelsklassen

Aksjer kan normalt kjøpes og selges på en hvilken som helst virkedag der bankene er åpne for virksomhet i Irland, Storbritannia og USA.

Virkningen av porteføljetransaksjonskostnader kan være vesentlig på grunn av strategien som fondet har vedtatt. Slike kostnader betales fra fondets aktiva i tillegg til de løpende gebyrene som er angitt nedenfor.

Fondet forvaltes aktivt med referanse til ICE BofA Norwegian Krone Overnight Deposit Bid Rate Index ("Indeksen") siden det prøver å oppnå meravkastning i forhold til indeksen. Investeringsforvalteren har skjønnet over sammensetningen av fondet. Selv om investeringsjefen ikke bruker en definert strategi for å tilpasse seg et referanseindeks i perioder med volatilitet, vil den ta hensyn til markeds miljø og oppfattet risiko på et gitt tidspunkt og vil benytte investeringens skjønn som beskrevet i investeringspolicer deretter.

Hvis du vil ha mer informasjon om fondets investeringspolicy, kan du se avsnittet i prospektet med tittelen «Investeringsmål og retningslinjer».

Risiko- og avkastningsprofil



Lavere avkastning Høyere avkastning

Risikoindikatoren ble beregnet ved bruk av fondets historiske utviklingsdata og er kanskje ikke en pålitelig indikator på fondets risikoprofil.

Risikokategorien som vises, er ikke garantert og kan endres over tid. Den laveste kategorien betyr ikke at investeringen din er «risikofri».

Fondet er rangert som 3 på grunn av det middels risikonivået på grunn av arten av investeringene i gjeldsinstrumenter. Følgende risikofaktorer kan gi opphav til volatilitet i resultatet og kan utsette fondet for tap: (i) verdien av fondet vil stige når obligasjonsrentene generelt faller, men vil falle i tilfelle obligasjonsrentene generelt stiger; (ii) endringer i den oppfattede kredittverdigheten til obligasjonsutstedere vil bidra til volatiliteten i resultatene. Et fall i kredittverdigheten vil generelt føre til et fall i fondets verdi og omvendt; og (iii) mens aktiva som er i fondet og som er denominert i en annen valuta enn basisvalutaen, for det meste er sikret tilbake til basisvalutaen, vil valutarisiko ikke bli eliminert.

Vesentlige risikoer som ikke er tilstrekkelig fanget opp av risikoindekatoren, inkluderer:

Motpartsrisiko: Insolvensen til institusjoner som leverer tjenester som forvaring eller opptre som motpart i transaksjoner, kan utsette fondet for økonomisk tap, inkludert motpart til derivater og valutahandel.

Kredittrisiko: En utsteder kan unnlate å tilbakebetale inntekter eller kapital i sin helhet, noe som kan føre til et økonomisk tap for fondet.

Likviditetsrisiko: Det kan være noen omstendigheter der muligheten til å selge visse aktiva til liten kostnad, vil bli svekket.

Derivatrisiko: Gevinst og tap ved bruk av derivater kan være større enn der den underliggende investeringen kjøpes direkte av fondet.

Fremvoksende markedsrisiko: Fremvoksende økonomier kan ha høyere nivåer av investeringsrisiko.

Driftsrisiko: Det kan være risiko forbundet med oppbevaring av aktiva fra depotmottakeren og underdepotmottakerne.

Hvis du vil ha mer informasjon om risikoer, kan du se avsnittet i prospektet med tittelen «Risikoadvarsler».

Kostnader

Engangsgebyrer som belastes før eller etter at du investerer	
Apningsgebyr	0,00%
Avslutningsgebyr	0,00%
Dette er det maksimale beløpet som kan trekkes fra dine penger før de investeres, eller før provenyet fra investeringen utbetales.	
Gebyrer som er tatt fra fondet i løpet av et år	
Løpende gebyr (med tak*)	0,50 %
Gebyrer som under visse betingelser belastes fondet	
Resultathonorar	Ingen

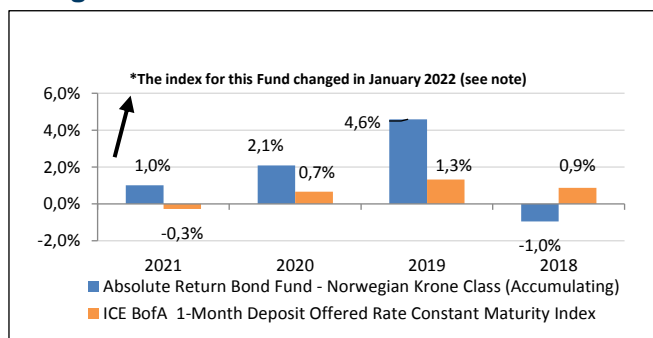
Gebyrene du betaler, brukes til å betale kostnadene ved å drive fondet, inkludert kostnader ved markedsføring og distribuering av det. Disse kostnadene reduserer den potensielle veksten av investeringen din.

Tallet for løpende gebyrer er basert på kostnader for året som ble avsluttet 31. desember 2021. Det ekskluderer porteføljetransaksjonskostnader.

*Satsen kan variere fra år til år, men vil ikke overstige den øvre grensen, som for tiden er satt til 0,50 %.

Hvis du vil ha mer informasjon om gebyrer, kan du se avsnittet i prospektet med tittelen «Gebyrer og utgifter».

Tidligere resultater



*I januar 2022 ble indeksen som vises i diagrammet endret til ICE BofA Norwegian Krone Overnight Deposit Bid Rate Index

Tidligere resultater er ikke en veiledning for fremtidig ytelse. Beregningen av tidligere resultater tar ikke hensyn til oppførings- og avslutningsgebyrene, men tar hensyn til de løpende gebyrene nevnt ovenfor. Verdien på investeringen din kan både gå opp og ned, og det er ikke sikkert at du får tilbake beløpet du investerte.

Diagrammet viser fondets årlige ytelse i NOK for hvert kalenderår i løpet av perioden som vises. Avkastningen til andelsklassen sporer ikke indeksen i diagrammet.

Fondet ble godkjent av den irske sentralbanken i 2013, og denne andelsklassen ble lansert i 2017.

Praktisk informasjon

Depotmottaker - Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited

Ytterligere informasjon om fondet samt kopier av prospektet og de siste års- og halvårsrapportene fra selskapet er tilgjengelig på engelsk kostnadsfritt på <https://www.payden.com/ucitsReportsAndForms.aspx>

Dette dokumentet beskriver et enkelt fond i selskapet. Denne informasjonen er også tilgjengelig på andre språk som er offentliggjort på nettstedet. Prospektet og års- og halvårsrapportene er utarbeidet for hele selskapet.

De nyeste aksjeprisene er tilgjengelige på www.payden.com, www.ise.ie og på Bloomberg.

Selskapet er organisert i henhold til irsk lov som et paraplyfond med segregert ansvar mellom fond. Dette betyr at andelene i fondet holdes atskilt fra de andre fondene, og at investeringen din i fondet ikke kan brukes til å betale de andre fondene.

Fondet er underlagt skattelovgivningen og forskriftene i Irland. Investorer bør merke seg at skattelovgivningen som gjelder fondet, kan ha innvirkning på din personlige skatteposisjon.

Forvalteren kan kun stilles til ansvar for utsagn i dette dokumentet som er misvisende, unøyaktige eller uforenelige med de relevante delene i fondets prospekt.

Informasjon om de andre aksjeklasser i fondet som markedsføres i forskjellige jurisdiksjoner, er tilgjengelig på www.payden.com.

Med forbehold om vilkårene i prospektet, kan du flytte aksjene dine til aksjer i en annen andelsklasse i fondet eller et annet fond i selskapet. Mer informasjon om å flytte er inkludert i avsnittet i prospektet med tittelen «Hvordan flytte mellom fond eller innenfor et fond».

Godtgjørelsesretningslinjene til forvalteren er tilgjengelig på www.kbassociates.ie. Et papireksempel av godtgjørelsespolitikken er tilgjengelig kostnadsfritt på anmodning.

Fondet er autorisert i Irland og reguleres av den irske sentralbanken, Central Bank of Ireland. Forvalteren er godkjent i Irland og reguleres av den irske sentralbanken, Central Bank of Ireland.

Denne nøkkelinformasjonen for investorer er nøyaktig per 21. februar 2022.