

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

Payden Absolute Return Bond Fund (el "Fondo")

Payden Absolute Return Bond Fund – Clase USD (Acumulación) (ISIN: IE00B88XTT84)

Un subfondo de la sociedad anónima Payden Global Funds (la "Sociedad")

El Gestor es KBA Consulting Management Limited (el "Gestor")

Objetivos y política de inversión

El objetivo del Fondo es lograr una rentabilidad 300 puntos básicos por encima del índice ICE BofA SOFR Overnight Rate (o el equivalente para cada clase de acciones en divisas) durante un periodo de 3 años y, al mismo tiempo, preservar el capital.

El gestor de inversiones seleccionará, comprará y venderá activamente valores con el propósito de cumplir los objetivos de inversión del Fondo.

Para lograr su objetivo, el Fondo invertirá predominantemente en una amplia variedad de instrumentos de deuda de grado de inversión y de grado inferior a la inversión, de tipo fijo y variable, así como en valores que generen ingresos negociados en mercados regulados de todo el mundo, incluyendo valores del mercado monetario.

El Fondo también puede invertir hasta el 15% en renta variable y en instrumentos relacionados con la renta variable.

El Fondo puede utilizar derivados con el propósito de gestionar mejor los riesgos de los tipos de interés y divisas.

El Fondo puede utilizar también derivados con fines de cobertura y para asumir posiciones de inversión. Estas pueden incluir posiciones cortas cuando el Fondo pretenda beneficiarse de la venta de un activo que no tiene físicamente.

Recomendación: este Fondo puede no ser apropiado para los inversores que tengan intención de retirar su dinero en un plazo de 12 meses.

Sus acciones son acumulativas, lo que significa que las rentas y ganancias del Fondo se reinvertirán para aumentar el valor del Fondo.

Sus acciones se denominan en USD, la divisa base del Fondo. Normalmente, los activos mantenidos por el Fondo que estén denominados en una divisa distinta de la divisa base pueden estar cubiertos o cubiertos sustancialmente en la divisa base.

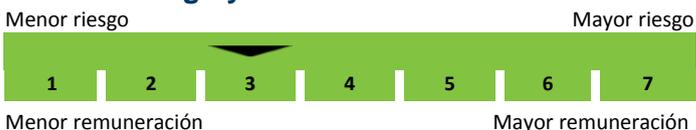
Las acciones normalmente pueden comprarse y venderse en cualquier día laborable, siendo un día en el cual los bancos están abiertos para negocios en Irlanda, R.U y EE.UU.

El impacto de los gastos de transacción de la cartera puede ser importante debido a la estrategia adoptada por el Fondo. Estos costes se pagan de los activos del Fondo, además de los gastos corrientes que se indican a continuación.

El Fondo se gestiona de forma activa con referencia al índice ICE BofA SOFR Overnight Rate (el "Índice"), en el sentido de que pretende lograr una rentabilidad superior a la del Índice. El gestor de inversiones tiene discreción sobre la composición del Fondo. Aunque el gestor de inversiones no emplea una estrategia definida para alinearse con un referente durante los periodos de volatilidad, tendrá en cuenta el entorno de mercado y los riesgos percibidos en un momento determinado y actuará a su discreción en materia de inversión tal como se describe en la política de inversión.

Para más información sobre la política de inversión del Fondo, consulte la sección del folleto titulada "Objetivos y políticas de inversión".

Perfil de riesgo y remuneración



Este indicador de riesgo se ha calculado usando datos de rendimiento históricos representativos y puede no ser un indicador fiable del perfil de riesgo del Fondo.

La categoría de riesgo mostrada no está garantizada y puede variar con el paso del tiempo. La categoría más baja no significa que su inversión esté exenta de riesgos.

El Fondo es de categoría 2 debido a la naturaleza del riesgo de bajo nivel de sus inversiones en instrumentos de deuda. Los siguientes factores de riesgo pueden generar volatilidad en la rentabilidad y pueden exponer al Fondo a pérdidas: (i) el valor del Fondo aumentará a medida que la rentabilidad de los bonos disminuya en general, pero disminuirá en caso de que la rentabilidad de los bonos aumente en general; (ii) los cambios en la percepción de la solvencia crediticia de los emisores de bonos contribuirán a la volatilidad de la rentabilidad. Un descenso en la solvencia crediticia conllevará normalmente la caída del valor del Fondo y viceversa; y (iii) mientras los activos mantenidos por el Fondo denominados en una divisa distinta de la divisa base estén cubiertos mayormente por la divisa base, los riesgos derivados de los tipos de cambio de

divisas no quedarán eliminados.

Los riesgos materiales no adecuadamente captados por el indicador de riesgo incluyen:

Riesgo de contraparte: La insolvencia de cualquier entidad que preste servicios como custodia o que actúe como contraparte en cualquier transacción puede exponer al Fondo a pérdidas financieras, incluyendo las contrapartes en derivados y operaciones de divisas.

Riesgo de crédito: Un emisor puede no reembolsar la totalidad de los ingresos o del capital, conllevando una pérdida financiera para el Fondo.

Riesgo de liquidez: Se pueden dar algunas circunstancias en las cuales la capacidad de vender determinados activos a bajo coste se vea afectada.

Riesgo de derivados: Las pérdidas y ganancias derivadas del uso de derivados pueden ser mayores que cuando la inversión subyacente es adquirida directamente por el Fondo.

Riesgo de mercados emergentes: Las economías emergentes pueden presentar mayores niveles de riesgo de inversión.

Riesgo operativo: Puede haber riesgos asociados con la custodia de los activos por parte del Depositario y los sub-custodios.

Para más información sobre riesgos, consulte la sección del folleto titulada "Advertencias sobre riesgos".

Payden & Rygel Global Limited, el gestor de inversiones del Fondo, está autorizado y regulado por la Autoridad de Conducta Financiera del Reino Unido.

Gastos

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	0,00%
Gastos de salida	0,00%
Es el máximo que puede detrarse de su dinero antes de ser invertido o antes de abonar el producto de su inversión.	
Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes (porcentaje máximo*)	0,50%
Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	Ninguna

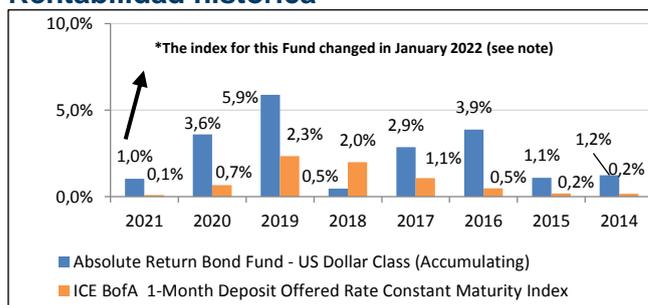
Los gastos que usted soporta están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del fondo, incluidos los costes de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

La cifra de gastos corrientes se basa en los gastos del ejercicio que concluyó el 31 de diciembre de 2021 y excluye costes de transacción de la cartera.

*Esta cifra puede variar de un año a otro, pero no superará la comisión máxima establecida actualmente del 0,50%.

Para más información sobre gastos, consulte la sección del folleto titulada "Gastos y Costes".

Rentabilidad histórica



* En enero de 2022, el índice mostrado en el gráfico se modificó por el índice ICE BofA SOFR Overnight Rate.

La rentabilidad histórica no es una guía de la rentabilidad futura. El cálculo de la rentabilidad histórica no tiene en cuenta los gastos de entrada y salida pero sí contempla los gastos corrientes referidos anteriormente. El valor de su inversión puede disminuir o aumentar y puede que no recupere el importe invertido.

El gráfico muestra el rendimiento anual del Fondo en USD para cada año natural durante el periodo mostrado. La rentabilidad de la clase de acciones no replica la de los índices representados en el gráfico.

El Fondo fue aprobado por el Banco Central de Irlanda en 2013 y esta clase de acciones se lanzó en 2013.

Información práctica

Depositario - Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited

La información adicional sobre el Fondo, así como las copias de los folletos y los últimos informes semestrales y anuales de la Sociedad, están disponibles en inglés, gratuitamente en <https://www.payden.com/ucitsReportsAndForms.aspx>

Este documento describe un fondo individual de la Sociedad. Esta información también está disponible en los demás idiomas reflejados en el sitio web. Los folletos y los informes semestrales y anuales son elaborados por la Sociedad en su integridad.

Los últimos precios de las acciones están disponibles en www.payden.com, www.ise.ie y en Bloomberg.

La Sociedad está constituida según la ley irlandesa como un fondo paraguas con responsabilidad segregada entre fondos. Esto significa que los activos del Fondo se mantienen separados de otros fondos y su inversión en el Fondo no se utilizará para pagar los pasivos de otros fondos.

El Fondo está sujeto a las leyes y reglamentos fiscales de Irlanda. Los inversores deben considerar que la legislación fiscal que se aplica al Fondo puede influir en su situación fiscal personal.

El Gestor solo incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes en relación con las correspondientes partes del folleto del Fondo.

La Clase USD Acumulación (IE00B88XTT84) ha sido seleccionada como la clase representativa de la Clase USD Distribución (IE00B9NBXJ84), la Clase CHF (Distribución) (IE00B965WJ46) y la Clase CHF (Acumulación) (IE00B895YT88). La información relativa a estas clases de acciones y otras clases de acciones del Fondo que se comercializan en distintas jurisdicciones están disponibles en www.payden.com. Sujeto a las condiciones del Folleto puede cambiar sus acciones por una clase diferente de acciones del Fondo u otro fondo de la Sociedad. Más información sobre el cambio en la sección del folleto titulada "Cómo cambiar entre Fondos o dentro de un Fondo".

Toda la información detallada sobre la política remunerativa del Gestor puede consultarse en www.kbassociates.ie. Se puede obtener gratuitamente un ejemplar en papel de dicha política previa petición. El Fondo está autorizado en Irlanda y está regulado por el Banco Central de Irlanda. El Gestor está autorizado en Irlanda y está regulado por el Banco Central de Irlanda.

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 21 de febrero de 2022.