

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.

Fondo Payden Global Equity Income (el "Fondo")

Fondo Payden Global Equity Income – Clase USD (Acumulativo) (ISIN:IE00BYQJ9894)

El Fondo es un subfondo de la sociedad anónima Payden Global Funds (la "Sociedad")

Objetivos y política de inversión

El objetivo del Fondo es obtener ingresos y crecimiento a largo plazo de su inversión invirtiendo principalmente en valores de renta variable a nivel global.

El Fondo invertirá principalmente en renta variable con rendimientos de dividendos superiores a la media y grandes capitalizaciones de mercado, y también invertirá en otros valores de renta variable que generen ingresos, incluyendo acciones preferentes, fondos de inversión inmobiliaria y grandes asociaciones limitadas.

El Fondo también puede invertir en instrumentos del mercado monetario con fines de liquidez complementaria. El Fondo puede invertir hasta el 10% de sus activos netos en programas de inversión colectiva, incluyendo fondos negociados en bolsa.

El Fondo puede utilizar derivados (inversiones que permiten al Fondo la exposición a un activo sin invertir directamente en el activo a través de un contrato financiero) 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 18 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

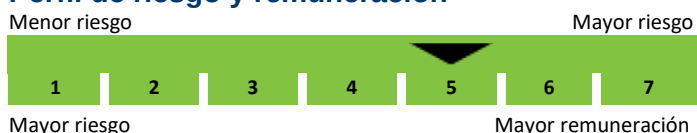
activos mantenidos por el Fondo que estén denominados en una divisa distinta de la divisa base pueden estar cubiertos o cubiertos sustancialmente en la divisa base.

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 Fondo está gestionado activamente con referencia al Índice MSCI World Value (N) (el "Índice"). El Índice se utiliza (i) como un universo del que seleccionar o mantener valores; (ii) para medir el rendimiento del Fondo; y (iii) con el fin de calcular el VaR relativo. El gestor de inversiones tiene discreción sobre la composición de la cartera del Fondo y puede seleccionar valores no incluidos en el Índice. Sin embargo, en circunstancias de mercado normales, aunque se prevé que una parte significativa de los constituyentes del Fondo sean también componentes del Índice, las desviaciones del Índice pueden ser importantes. Aunque el gestor de inversiones no emplea una estrategia definida para alinearse con un referente durante los períodos 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 del fondo 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 5 debido a la naturaleza del riesgo de nivel medio de sus inversiones en derivados de índices de renta variable y en fondos negociados en bolsa y la exposición que ello supone a las fluctuaciones de los mercados de renta variable mundiales. El valor del Fondo aumentará o disminuirá en la medida que los mercados de renta variable mundiales suban y bajen de valor. Las exposiciones de las acciones se mantienen principalmente en la divisa del país de origen donde se mantienen las inversiones.

Las variaciones de los tipos de cambio pueden añadir más riesgo y volatilidad al

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

Riesgo de contraparte: La insolvencia de cualquier entidad que preste servicios como custodio 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 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".

Gastos

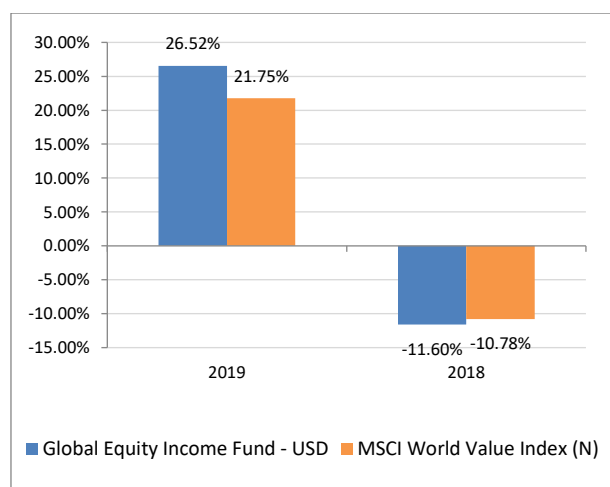
Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	0,00%
Gastos de salida	0,00%
Comisión de cambio	0,00%
Es el máximo que puede detraerse de su dinero antes de ser invertido o antes de abonar el producto de su inversión.	
Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	0,65%
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 los gastos corrientes se basa en los gastos del ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2019. Excluye costes de transacción de la cartera, excepto en caso de que el Fondo pague gastos de entrada / salida al comprar o vender acciones en otro programa de inversión colectiva. Esta cifra puede variar de un año a otro, pero no superará la comisión máxima establecida actualmente del 0,65%.

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

Rentabilidad histórica



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.

El Fondo fue aprobado por el Banco Central de Irlanda en 2017 y esta clase de acciones se lanzó en 2017.

Información práctica

Depositarario - 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.

La Sociedad 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.

US Dollar Class Accumulating (IE00BYQJ9894) ha sido seleccionada como la clase representativa para US Dollar Distributing (IE00BYQJ9787) Sterling Class Accumulating (IE00BYQJ9670), Sterling Class Distributing (IE00BYQJ9563) Euro Class Accumulating (IE00BYQJ9340) y Euro Class Distributing (IE00BYQJ9456). 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".

Pueden obtenerse detalles de la política de retribución de la Sociedad, incluyendo entre otros, una descripción de cómo se calculan la retribución y los beneficios, así como la identidad de las personas responsables de conceder la retribución y los beneficios incluyendo la composición del comité de retribución (si lo hubiera) en www.payden.com y los inversores también pueden obtener una copia gratuita en papel previa solicitud.

La Sociedad está autorizada en Irlanda y está regulada por el Banco Central de Irlanda. El Fondo está aprobado en Irlanda por el Banco Central de Irlanda.

Este documento de Datos fundamentales para el inversor es preciso a 19 de febrero de 2020.