

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Payden US Dollar Liquidity Fund un comparto di PAYDEN GLOBAL FUNDS PLC US Dollar Class (Accumulating) (IE00B07QVV83)

Payden US Dollar Liquidity Fund è autorizzato in Irlanda e regolamentato dalla Central Bank of Ireland.

Il Ideatore del PRIIP e la Società di gestione è Waystone Management Company (IE) Limited, che è autorizzata in Irlanda e monitorata dalla Central Bank of Ireland. Per ulteriori informazioni su questo prodotto, fare riferimento a <https://www.payden.com/> o chiamare +353 (0)16192300.

Accurato al: 29 dicembre 2025

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Si tratta di una società d'investimento di tipo aperto a capitale variabile con separazione patrimoniale tra i comparti, costituita sotto forma di società a responsabilità limitata in Irlanda.

Obiettivi

Obiettivo di investimento Il Fondo si propone di incrementare il capitale e generare reddito investendo prevalentemente in titoli di debito con rating investment grade di emittenti situati principalmente in Europa (Stati membri dell'UE e non), Stati Uniti, Canada, Australia, Nuova Zelanda e Giappone.

Politiche di investimento Payden & Rygel Global Limited (il "Gestore degli investimenti") provvederà a selezionare, acquistare e vendere attivamente i titoli per soddisfare gli obiettivi di investimento del Fondo.

Il Fondo investirà principalmente in titoli di debito emessi da governi, agenzie governative, organismi sovranazionali (ad es. la Banca Mondiale) e società.

Il Fondo può altresì investire in titoli del mercato monetario e titoli garantiti da mutui ipotecari (MBS) e da collaterale (ABS).

Il Fondo può ricorrere all'uso di strumenti derivati per gestire in maniera più efficiente il rischio valutario e di tasso di interesse.

Il Fondo può inoltre ricorrere all'uso di strumenti derivati per fini di copertura e per assumere posizioni di investimento. Queste possono includere posizioni short qualora il Fondo intenda trarre vantaggio dalla vendita di un attivo che non possiede fisicamente.

Classificazione ai sensi dell'SFDR Il Fondo è stato classificato come prodotto finanziario conforme all'Articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

Il Benchmark utilizza Il Fondo è gestito attivamente rispetto a un Benchmark. La performance sarà misurata rispetto all'indice ICE BofA US 3-month Treasury Bill Index. L'Indice viene utilizzato (i) come universo di riferimento all'interno del quale selezionare o detenere titoli e (ii) per misurare la performance del Fondo.

Il gestore degli investimenti decide a sua discrezione la composizione del portafoglio del Fondo e può selezionare anche titoli non inclusi nell'Indice. Tuttavia, pur prevedendo che in circostanze di mercato normali molti dei costituenti del Fondo facciano parte anche dell'Indice, le deviazioni rispetto all'Indice potrebbero essere significative. Il gestore degli investimenti non adotta una strategia specifica per allinearsi al benchmark nelle fasi di volatilità, tuttavia in questi casi terrà conto del contesto di mercato e dei rischi percepiti in un dato momento e deciderà

a sua discrezione come investire secondo quanto descritto nella politica di investimento.

Rimborso e negoziazione Di norma, le azioni possono essere acquistate e vendute in qualsiasi giorno lavorativo, ossia in un giorno in cui le banche sono aperte al pubblico in Irlanda, nel Regno Unito e negli Stati Uniti.

Politica di distribuzione Le azioni del Fondo sono ad accumulazione, il che significa che il reddito e le plusvalenze verranno reinvestiti al fine di incrementare il valore del Fondo.

Data di lancio Il Fondo è stato lanciato in data 01/07/2007 e la categoria di azioni è stata lanciata in data 11/03/2010.

Valuta del Fondo La valuta di base del Fondo è USD e la valuta della categoria di azioni è USD.

Conversione Gli azionisti possono convertire alcune o tutte le loro Azioni di un Fondo in Azioni di un altro Fondo.

Segregazione degli asset La Società è costituita secondo il diritto irlandese come fondo multicomparto con separazione patrimoniale tra i comparti.

Investitore al dettaglio destinatario

Questo prodotto è destinato agli investitori che prevedono di rimanere investiti per almeno 0.25 anni e che sono disposti ad assumersi un livello minime di rischio di perdita del capitale iniziale per ottenere un rendimento potenziale più elevato. Il prodotto è concepito per far parte di un portafoglio di investimenti.

Termine

Il Fondo è di tipo aperto e non ha una data di scadenza. Fatti salvi i diritti di liquidazione, scioglimento ed estinzione degli Amministratori della Società indicati nel prospetto informativo, il Fondo non può estinguersi automaticamente. Il Ideatore del PRIIP, Waystone Management Company (IE) Limited, non è autorizzato a estinguere unilateralmente il prodotto.

Informazioni pratiche

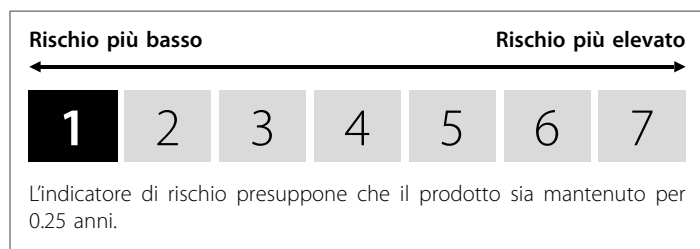
Depositario La Banca depositaria è Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited.

Ulteriori informazioni Ulteriori informazioni sul Fondo e copie gratuite in lingua inglese del prospetto informativo e delle ultime relazioni annuali e semestrali della Società sono disponibili sul sito <https://www.payden.com/ucitsReportsAndForms.aspx>. Gli ultimi corsi azionari sono disponibili su www.payden.com, www.ise.ie e su Bloomberg.

Informazioni sulle categorie di azioni rappresentative Categoria di azioni USD Accumulating (IE00B07QVV83) è rappresentativa della Categoria di azioni USD Distributing (IE00B019WW11).

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Rischio Indicatore



L'indicatore sintetico di rischio è una guida al livello di rischio di questo prodotto confrontato con altri prodotti. Spiega quanto è probabile che il prodotto possa subire perdite a causa dei movimenti sui mercati o perché noi non siamo in grado di pagarlo.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale e comprendono i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 31 dicembre 2019 e 31 marzo 2020.

Moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 30 agosto 2019 e 29 novembre 2019.

Favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 31 marzo 2020 e 30 giugno 2020.

Periodo di detenzione raccomandato		3
Esempio di investimento		10.000 USD
Scenari		
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.	
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	9.844 USD -1,6%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	9.844 USD -1,6%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.052 USD 0,5%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	10.286 USD 2,9%

Cosa accade se il Waystone Management Company (IE) Limited non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

La Società di gestione non ha l'obbligo di effettuare pagamenti, poiché la struttura del Fondo non prevede nessun pagamento di questo tipo. Non siete coperti da alcun sistema di indennizzo degli investitori. Per tutelarvi, le attività sono detenute presso una società separata, una banca depositaria. In caso di inadempimento del Fondo, la banca depositaria liquida gli investimenti e distribuisce i proventi agli investitori. Nel peggiore dei casi, tuttavia, potreste perdere il vostro intero investimento.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- recupero dell'importo investito (rendimento dello 0%).
- 10.000 USD di investimento

Costi totali		13 USD
		0,1%

(*) Dimostra l'effetto dei costi su un periodo di detenzione inferiore a un anno. Questa percentuale non può essere direttamente confrontata con i dati relativi all'incidenza dei costi forniti per altri PRIIP.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		
Costi di ingresso	0,00%Non addebitiamo una commissione di ingresso.	0 USD
Costi di uscita	0,00%, non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto, ma la persona che vende il prodotto può farlo.	0 USD
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0,04% del valore dell'investimento all'anno (limite massimo). Tale importo può variare di anno in anno ma non può superare il limite massimo attualmente fissato allo 0,16% Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	4 USD
Costi di transazione	0,09% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	9 USD
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	0 USD

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 0.25 anni

Questo prodotto è concepito per investimenti a breve termine; l'investitore deve essere preparato a rimanere investito per un periodo di almeno 0.25 anni. Tuttavia, è possibile ottenere il rimborso gratuito dell'investimento in qualsiasi momento durante questo periodo, oppure mantenerlo più a lungo. Le richieste di rimborso delle Azioni devono essere trasmesse alla Società per iscritto ovvero previo accordo con l'Amministratore, tramite i mezzi elettronici concordati, e devono pervenire prima del Termine di negoziazione per il relativo Giorno di negoziazione.

Come presentare reclami?

Gli investitori possono inviare il proprio reclamo a la Società di gestion al seguente indirizzo postale: 35 Shelbourne Rd, Ballsbridge, IE - Dublin, D04 A4E0, Ireland o via e-mail a complianceeurope@waystone.com.

Se il reclamo riguarda la persona che vi ha fornito consulenza su questo prodotto o ve lo ha venduto, sarà lei a indicarvi dove presentare il reclamo.

Altre informazioni rilevanti

Costi, performance e rischi I calcoli dei costi, delle performance e dei rischi inclusi in questo documento contenente le informazioni chiave seguono la metodologia prescritta dalle norme UE.

Scenari di performance Gli scenari di performance precedenti, aggiornati mensilmente, sono disponibili su <https://www.payden.com/>.

Performance passate Non sono disponibili dati sufficienti a fornire un grafico sulle performance annuali passate.

Informazioni aggiuntive Le informazioni relative alla politica retributiva della Società di gestion sono disponibili sul sito www.waystone.com. Gli investitori possono altresì richiedere copie cartacee gratuite. Il Fondo è autorizzato in Irlanda e regolamentato dalla Banca centrale d'Irlanda. La Società di gestion è autorizzato in Irlanda e regolamentato dalla Banca centrale d'Irlanda.

Il Fondo è soggetto alle leggi e ai regolamenti tributari irlandesi.