

Essentiële-informatiedocument

GFI FUND (the "Fund")

GUGGENHEIM

Een subfonds van Guggenheim Global Investments PLC (de "Vennootschap")

Class S USD Accumulating

➤ Doel

Dit document geeft u essentiële informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

➤ Product

Naam:	GFI FUND (the "Fund") Class S USD Accumulating
ISIN:	IE0003CU5OB7
Priip-ontwikkelaar:	Guggenheim Partners Investment Management, LLC
Website van de priip-ontwikkelaar:	www.guggenheiminvestments.com/UCITS
Telefoonnr.:	+44 (0) 2030596671

De Centrale Bank van Ierland is verantwoordelijk voor het toezicht op Guggenheim Partners Investment Management, LLC met betrekking tot dit essentiële-informatiedocument.

Aan deze priip is in Ierland vergunning verleend.

Aan Carne Global Fund Managers (Ireland) is in Ierland vergunning verleend en staat onder toezicht van de Centrale Bank van Ierland.

Het essentiële-informatiedocument is correct op datum van 1 januari 2023.

U staat op het punt een product te kopen dat niet eenvoudig is en misschien moeilijk te begrijpen is.

➤ Wat is dit voor een product?

Soort: Dit product is een overkoepelende icbe-beleggingsmaatschappij.

Looptijd: Geen vaste looptijd.

Doelstellingen: De beleggingsdoelstelling van het Fonds is in de loop van de tijd te streven naar rente-inkomsten en kapitaalgroei door te beleggen in vastrentende effecten en obligaties die staan genoteerd aan of worden verhandeld op gereglementeerde markten wereldwijd. Het Fonds zal doorgaans beleggen in traditionele vastrentende effecten en obligaties zoals overheids- en bedrijfsobligaties. Het Fonds kan ook beleggen in niet-traditionele vastrentende effecten en obligaties, zoals leningparticipaties en -toewijzingen, door activa gedekte effecten ("ABS's") en door hypotheek gedekte effecten ("MBS's"), preferente aandelen, obligaties met nulcoupon, gemeenteobligaties, payment-in-kind effecten (zoals payment-in-kind obligaties), regel 144A-effecten en step-up effecten (zoals step-up obligaties). Het Fonds belegt voornamelijk in de Verenigde Staten, Canada en Europa. Het Fonds kan buiten de Verenigde Staten, Canada en Europa beleggen (met inbegrip van in opkomende markten) indien het dit wenselijk acht.

Het Fonds wordt actief beheerd, wat betekent dat de beleggingsbeheerder actief effecten selecteert, aankoopt en verkoopt om de beleggingsdoelstellingen van het Fonds te verwezenlijken. Het rendement van het Fonds wordt uitsluitend voor vergelijkingsdoeleinden gemeten ten opzichte van de Barclays US Aggregate Bond Index (de "Index"). De Index is een breed georiënteerde benchmark die de markt in Amerikaanse dollar luidende vastrentende belastbare obligaties van beleggingskwaliteit meet. De Index omvat schatkistpapier, overheidsgerelateerde en bedrijfsobligaties, MBS's (door hypotheek gedekte vastrentende pass-through effecten uitgegeven door semi-overheidsinstellingen), ABS's en commerciële MBS's (semi-overheidsinstellingen en private instellingen). De activatoewijzing van het Fonds wordt niet door de Index bepaald en afhankelijk van de marktomstandigheden kan het Fonds aanzienlijk afwijken van de Index.

Het Fonds kan ook beleggen in instellingen voor collectieve belegging, overdraagbare effecten die staan niet genoteerd aan of worden verhandeld op een gereglementeerde markt, contanten en warrants of andere vormen van herstructurering van aandelen of effecten die worden ontvangen als gevolg van een in of buiten rechte verlopende financiële herstructurering of insolventieprocedure. Het Fonds kan transacties aangaan in financiële derivaten (Financial Derivative Instruments, ofwel "FDI's") zoals futures, termijncontracten, swaps (met inbegrip van maar niet beperkt tot total return swaps), swaptions, opties, repo-overeenkomsten en omgekeerde repo-overeenkomsten om zijn beleggingen af te dekken, marktblootstelling te verkrijgen en de gevolgen van rentebewegingen op het rendement en de volatiliteit van het Fonds te beheren. Een swaption is een optie op een swap die het Fonds het recht geeft om op een bepaalde datum in de toekomst een renteswap aan te gaan. Swaptions zijn contracten waarbij een partij een vergoeding ontvangt in ruil voor instemming wat betreft het aangaan van een termijnswap tegen een vooraf bepaalde vaste rente wanneer er zich een onvoorziene gebeurtenis voordoet. Een omgekeerde repo-overeenkomst is een transactie waarbij een fonds effecten koopt van een tegenpartij en zich er tegelijkertijd toe verbindt de effecten terug te verkopen aan de tegenpartij op een overeengekomen datum en prijs. Een future is een op een beurs verhandeld contract om een actief te kopen of te verkopen tegen een bepaalde prijs en op een bepaalde datum in de toekomst. Forwards zijn vergelijkbaar met futures, maar worden verhandeld met een specifieke tegenpartij in plaats van op een beurs. Swaps zijn overeenkomsten tussen twee partijen om toekomstige betalingen in een financieel actief te ruilen tegen betalingen in een ander actief. Swaps moeten een ruil van een hoofdsom omvatten op de vervaldag of bij het aangaan van het contract. Een optie is een contract dat de koper het recht, maar niet de verplichting geeft om een onderliggend actief tegen een bepaalde prijs op of voor een bepaalde datum te kopen of te verkopen.

Het Fonds kan contante handel in vreemde valuta gebruiken ter afdekking (hedging) van de basisvaluta van het Fonds (met inbegrip van, maar niet beperkt tot, het beheer van het afwikkelingsrisico, dividendinkomsten en inschrijvingen en terugkopen in andere valuta's dan de basisvaluta).

Beleggers kunnen hun aandelen (geheel of gedeeltelijk) verzilveren op elke handelsdag waarop de banken in Ierland en de VS zijn geopend.

Retailbeleggersdoelgroep: Het Fonds is bedoeld voor beleggers (i) die streven naar een beleggingshorizon van 3-5 jaar of meer, bereid zijn een laag tot matig niveau van volatiliteit te aanvaarden en streven naar inkomsten uit de belegging, (ii) met kennis van en/of ervaring met dit soort producten, (iii) die passend beleggingsadvies hebben ingewonnen en (iv) die verliezen kunnen dragen tot het bedrag dat zij in het Fonds hebben belegd.

Depositaris: De activa van het Fonds worden aangehouden via de depositaris, zijnde The Bank of New York Mellon SA/NV (Dublin Branch).

Distributiesoort: Het product is accumularend.

➤ Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico-indicator

Lager risico

Hoger risico



Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product 5 jaar houdt.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is.

We hebben dit product ingedeeld in klasse 3 uit 7; dat is een middelgroot-lage risicoklasse.

De potentiële verliezen als gevolg van toekomstige prestaties zijn dus van een middelgroot-laag niveau, en het is onwaarschijnlijk dat slechte marktomstandigheden invloed hebben op ons vermogen om u uit te betalen.

Prestatiescenario's

Wat u bij dit product ontvangt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld.

Het ongunstige, het gematigde en het gunstige scenario zijn illustraties aan de hand van de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties van het product/de benchmark over de afgelopen 10 jaar. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden.

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

Voorbeeld belegging: \$ 10.000		één jaar	vijf jaar
Minimum	Er is geen gegarandeerd minimumrendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.		
Stressscenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	\$ 7,410	\$ 7,150
	Gemiddeld rendement per jaar	-25.89%	-6.48%
Ongunstig scenario ¹	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	\$ 7,690	\$ 7,860
	Gemiddeld rendement per jaar	-23.14%	-4.71%
Gematigd scenario ²	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	\$ 9,640	\$ 12,000
	Gemiddeld rendement per jaar	-3.59%	3.71%
Gunstig scenario ³	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	\$ 10,540	\$ 13,170
	Gemiddeld rendement per jaar	5.43%	5.66%

¹ Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen juli 2021 en september 2022.

² Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen februari 2013 en februari 2018.

³ Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen december 2015 en december 2020.

➤ Wat gebeurt er als Guggenheim Partners Investment Management, LLC niet kan uitbetalen?

U kunt financieel verlies lijden wanneer de ontwikkelaar of de depositaris/bewaarder, zijnde The Bank of New York Mellon SA/NV (Dublin Branch), zijn verplichtingen niet nakomt.

Er bestaat geen compensatie- of garantieregeling die dit verlies geheel of gedeeltelijk kan compenseren.

➤ Wat zijn de kosten?

Kosten in de loop van de tijd

De persoon die u adviseert over dit product of u dit product verkoopt, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval verstrekt deze persoon u informatie over deze kosten en over de gevolgen ervan voor uw belegging.

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen zijn afhankelijk van het bedrag dat u belegt en hoe lang u het product aanhoudt. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperiodes.

We gaan ervan uit dat:

- U in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegt (0% jaarrendement)
- Voor de andere perioden van bezit gaan we ervan uit dat het product presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario
- 10.000 USD wordt belegt

Voorbeeld belegging: \$ 10.000	Als u besluit tot verkoop na één jaar	Als u besluit tot verkoop na 5 jaar
Totale kosten	\$ 835	\$ 951
Effect van de kosten per jaar (*)	8.35%	1.60%

(*) Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, uw *gemiddelde* rendement per jaar wordt geraamd op 5,30% vóór kosten en 3,71% na kosten.

Samenstelling van de kosten

De onderstaande tabel geeft het effect weer dat de verschillende soorten kosten elk jaar hebben op uw mogelijke beleggingsrendement aan het einde van de aanbevolen periode van bezit en de betekenis van de verschillende kostencategorieën.

De tabel geeft de impact op het rendement per jaar weer		Als u uitstapt na één jaar	
Enmalige kosten bij in- of uitstap	Instapkosten	5,00% van het bedrag dat u betaalt wanneer u in deze belegging instapt.	\$ 500
	Uitstapkosten	3,00% van uw belegging voordat deze aan u wordt uitbetaald.	\$ 300
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht	Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten	0,50% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten van het afgelopen jaar.	\$ 50
	Transactiekosten	0,00% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen.	\$ 0
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht	Prestatievergoedingen en carried interest	Er is geen prestatievergoeding voor dit product.	\$ 0

➤ Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?

Aanbevolen minimumperiode van bezit: 5 jaar.

Dit product heeft geen aanbevolen verplichte minimumperiode van bezit en is bedoeld als middellange- tot langetermijnbelegging. U kunt uw aandelen in het product zonder sancties verkopen op elke dag dat de banken in Ierland gewoonlijk geopend zijn.

➤ Hoe kan ik een klacht indienen?

Indien u klachten hebt over het product, het gedrag van de priip-ontwikkelaar of de persoon die advies geeft over het product of het verkoopt, kunt u deze indienen via de volgende methoden:

Per e-mail aan: gpimucits@guggenheimpartners.com

Per post aan: Guggenheim Global Investments plc, 2nd Floor, 5 Earlsfort Terrace Dublin 2, Ierland.

Website: www.guggenheiminvestments.com/UCITS.

➤ Andere nuttige informatie

Verdere informatie: Wij zijn verplicht u verdere documentatie te verstrekken, zoals het laatste prospectus en supplement van het product, jaar- en halfjaarverslagen. Deze documenten en andere productinformatie zijn in het Engels online beschikbaar op www.guggenheiminvestments.com/UCITS.

Prestaties in het verleden en prestatiescenario's: Voor informatie over prestaties in het verleden kunt u online terecht op www.guggenheiminvestments.com/UCITS. Meer informatie over eerdere prestatiescenario's treft u aan op www.guggenheiminvestments.com/UCITS.