

# Documento contenente le informazioni chiave

GUGGENHEIM

GFI FUND (the "Fund")

Un comparto di Guggenheim Global Investments PLC (la "Società")

Class W EUR Distributing

## ➤ Scopo

Il presente documento contiene le informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a comprendere la natura, i rischi, i costi, i potenziali guadagni e perdite di questo prodotto e di aiutarvi a confrontarlo con altri prodotti.

## ➤ Prodotto

<b>Nome:</b>	GFI FUND (the "Fund") Class W EUR Distributing
<b>ISIN:</b>	IE00BD5BCJ18
<b>Produttore del PRIIP:</b>	Guggenheim Partners Investment Management, LLC
<b>Sito Web del produttore del PRIIP:</b>	<a href="http://www.guggenheiminvestments.com/UCITS">www.guggenheiminvestments.com/UCITS</a>
<b>Telefono:</b>	+44 (0) 2030596671

La Banca Centrale d'Irlanda è responsabile della supervisione di Guggenheim Partners Investment Management, LLC in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave.

Il presente PRIIP è autorizzato in Irlanda.

Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited è autorizzata in Irlanda e regolamentata dalla Banca Centrale d'Irlanda.

Le informazioni chiave sono esatte al 1 gennaio 2023.

**State per acquistare un prodotto che non è semplice e potrebbe essere difficile da capire.**

## ➤ Cos'è questo prodotto?

**Tipo:** Questo prodotto è una società d'investimento multicomparto OICVM.

**Termine:** Nessun termine fisso.

**Obiettivi:** L'obiettivo d'investimento del Fondo è di generare reddito da interessi e apprezzamento del capitale nel tempo, investendo in titoli a reddito fisso e di debito quotati, negoziati o trattati su mercati regolamentati di tutto il mondo. Il Fondo investirà di norma in titoli tradizionali a reddito fisso e titoli di debito, come obbligazioni governative e societarie. Il Fondo può inoltre investire in titoli a reddito fisso e di debito non tradizionali, quali partecipazioni e assegnazioni di prestiti, titoli garantiti da attività ("ABS") e da mutui ipotecari ("MBS"), azioni privilegiate, obbligazioni zero coupon, obbligazioni municipali, titoli con pagamento in natura (come obbligazioni "Payment-in-Kind"), titoli "Rule 144A" e titoli step-up (come le obbligazioni step-up). Il focus geografico principale degli investimenti del Fondo è quello di Stati Uniti, Canada ed Europa. Il Fondo può investire al di fuori degli Stati Uniti, del Canada e dell'Europa (compresi i mercati emergenti) se lo ritiene opportuno.

Il Fondo è gestito attivamente, vale a dire che l'Investment Manager selezionerà, acquisterà e venderà attivamente titoli allo scopo di conseguire gli obiettivi d'investimento del Fondo. La performance del Fondo viene misurata rispetto all'Indice Barclays US Aggregate Bond (l'"Indice") esclusivamente a scopo comparativo. L'Indice è un benchmark primario ad ampia base che misura il mercato delle obbligazioni tassabili a tasso fisso, denominate in dollari statunitensi, investment grade. L'Indice comprende titoli del Tesoro, titoli legati a governi e società, MBS (pass-through a tasso fisso di agenzia), ABS e MBS commerciali (di agenzia e non di agenzia). L'Indice non definisce l'asset allocation del Fondo e, a seconda delle condizioni di mercato, il Fondo può discostarsi significativamente dall'Indice.

Il Fondo può inoltre investire in organismi d'investimento collettivo, valori mobiliari non quotati, negoziati o negoziati su un mercato regolamentato, liquidità e warrant o altre forme di ristrutturazione di azioni o titoli ricevuti a seguito di una procedura di ristrutturazione o insolvenza in tribunale o fuori tribunale. Il Fondo può effettuare operazioni in strumenti finanziari derivati ("SFD") quali futures, contratti a termine, swap (inclusi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, total return swap), swaption, opzioni, contratti di pronti contro termine e contratti di pronti contro termine inverso a copertura dei propri investimenti, Acquire esposizione al mercato e gestire gli effetti delle oscillazioni dei tassi d'interesse sulla performance e sulla volatilità del Fondo. Conferisce al Fondo il diritto di stipulare uno swap su tassi d'interesse a una data specifica in futuro. Le swaption sono contratti per i quali una parte riceve una commissione in cambio del consenso a stipulare uno swap a termine a un tasso fisso predeterminato qualora si verifichi un evento di contingenza. Un contratto di riacquisto inverso è un'operazione in base alla quale un Fondo acquista titoli da una controparte e si impegna contemporaneamente a rivendere i titoli alla controparte a una data e a un prezzo concordati. Un future è un contratto, negoziato in borsa, per acquistare o vendere un'attività a un prezzo specifico e in una data futura specifica. I contratti a termine sono simili a quelli dei futures, ma sono negoziati con una specifica controparte invece che in borsa. Gli swap sono contratti tra due parti volti a scambiare pagamenti futuri in un'attività finanziaria con pagamenti in un'altra. Gli swap devono includere uno scambio di un importo nominale alla scadenza o all'inizio del contratto. Le opzioni sono contratti che conferiscono al titolare il diritto, ma non l'obbligo, di acquistare o vendere un'attività a un determinato prezzo o prima di una determinata data.

Il Fondo può utilizzare operazioni a pronti in valuta estera a fini di copertura rispetto alla valuta base del Fondo (inclusi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, il rischio di regolamento, il reddito da dividendi e sottoscrizioni e rimborsi in valute diverse dalla valuta base).

Gli investitori possono chiedere il rimborso delle proprie azioni (in tutto o in parte) in qualsiasi giorno di negoziazione in cui le banche sono aperte per l'attività in Irlanda e negli Stati Uniti.

**Investitore retail a cui si rivolge:** Il Fondo è destinato a investitori (i) che cercano un orizzonte di investimento di 3-5 anni o più, sono disposti ad accettare un livello di volatilità da basso a moderato e cercano di ottenere un reddito dall'investimento, (ii) con conoscenza e/o esperienza di questi tipi di prodotti, (iii) che hanno ottenuto un'adeguata consulenza in materia di investimenti e (iv) che hanno la capacità di sopportare perdite fino all'importo che hanno investito nel Fondo.

**Banca depositaria:** Le attività del Fondo sono detenute tramite il suo depositario, ossia The Bank of New York Mellon SA/NV (filiale di Dublino).

**Tipo di distribuzione:** Il prodotto è a distribuzione.

## ➤ Quali sono i rischi e quali potrebbero essere i rendimenti?

### Indicatore di rischio

Rischio più basso

Rischio più elevato



L'indicatore di rischio presuppone che l'investitore mantenga il prodotto per 5 anni.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di pagarvi.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali derivanti dalla performance futura sono classificate come un livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi.

### Scenari di performance

Ciò che otterrete da questo prodotto dipende dalle performance future del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli illustrati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto/benchmark negli ultimi 10 anni. I mercati potrebbero svilupparsi in modo molto diverso in futuro.

Lo scenario di stress mostra ciò che potreste ottenere in circostanze di mercato estreme.

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto stesso, ma potrebbero non includere tutti i costi da voi pagati al vostro consulente o distributore. Le cifre non tengono conto della tua situazione fiscale personale, che potrebbe anche influire sull'importo del rimborso.

Esempio di investimento: EUR 10,000		1 anno	5 anni
<b>Minimo</b>	Non vi è un rendimento minimo garantito. Potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.		
<b>Scenario di stress</b>	<b>Importo che potrebbe essere restituito al netto dei costi</b>	EUR 6,380	EUR 6,700
	<b>Rendimento medio annuo</b>	-36.17%	-7.68%
<b>Scenario sfavorevole <sup>1</sup></b>	<b>Importo che potrebbe essere restituito al netto dei costi</b>	EUR 7,330	EUR 7,370
	<b>Rendimento medio annuo</b>	-26.66%	-5.92%
<b>Scenario moderato <sup>2</sup></b>	<b>Importo che potrebbe essere restituito al netto dei costi</b>	EUR 9,500	EUR 10,740
	<b>Rendimento medio annuo</b>	-5.04%	1.44%
<b>Scenario favorevole <sup>3</sup></b>	<b>Importo che potrebbe essere restituito al netto dei costi</b>	EUR 10,140	EUR 12,470
	<b>Rendimento medio annuo</b>	1.39%	4.51%

<sup>1</sup> Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento da dicembre 2020 a settembre 2022

<sup>2</sup> Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento da giugno 2014 a giugno 2019

<sup>3</sup> Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento da settembre 2012 a settembre 2017

## ➤ Cosa succede se Guggenheim Partners Investment Management, LLC non è in grado di pagare?

L'utente potrebbe subire una perdita finanziaria qualora il produttore o il depositario/depositario, The Bank of New York Mellon SA/NV (filiale di Dublino), non adempia ai propri obblighi.

Non esiste alcun sistema di compensazione o garanzia che possa compensare, in tutto o in parte, questa perdita.

## ➤ Quali sono i costi?

### Costo nel tempo

La persona che fornisce consulenza o vende questo prodotto potrebbe addebitare altri costi. In tal caso, tale soggetto fornirà all'investitore informazioni su tali costi e su come essi influiscono sul suo investimento.

Le tabelle mostrano gli importi dediti dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Questi importi dipendono dall'importo dell'investimento e dal periodo di detenzione del prodotto. Gli importi qui riportati sono illustrazioni basate su un esempio di importo d'investimento e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel primo anno, l'investitore potrebbe recuperare l'importo investito (rendimento annuo dello 0%)
- Per gli altri periodi di detenzione, abbiamo ipotizzato che il prodotto abbia una performance simile a quella mostrata nello scenario moderato
- Viene investito EUR 10,000

Esempio di investimento: EUR 10,000	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Costi totali	EUR 909	EUR 1,286
Impatto sui costi annuali(*)	9.09%	2.32%

(\*)ciò illustra in che modo i costi riducono il rendimento annuale durante il periodo di detenzione. Ad esempio, mostra che se esci al periodo di detenzione raccomandato, il rendimento *medio* annuo è stimato al 3.76% al lordo dei costi e al 1.44% al netto dei costi.

### Composizione dei costi

La tabella seguente mostra l'impatto annuale dei diversi tipi di costi sul rendimento dell'investimento che potreste ottenere alla fine del periodo di detenzione raccomandato e il significato delle diverse categorie di costi.

La tabella mostra l'impatto sul rendimento per anno		In caso di disinvestimento dopo 1 anno	
Costi una tantum all'ingresso o all'uscita	Costi di sottoscrizione	5.00% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento.	EUR 500
	Costi di rimborso	3.00% dell'investimento prima che venga corrisposto agli investitori.	EUR 300
Spese correnti prelevate ogni anno	Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	1.23% del valore dell'investimento annuo. Questa è una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 122.95
	Costi di transazione	0.00% del valore dell'investimento annuo. Questa è una stima dei costi sostenuti all'atto dell'acquisto e della vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varia a seconda della quantità acquistata e venduta.	EUR 0
Costi accessori sostenuti a condizioni specifiche	Commissioni di performance e carried Interest	Non è prevista alcuna commissione di performance per questo prodotto.	EUR 0

## ➤ Per quanto tempo dovrei detenerlo e posso prelevare il denaro in anticipo?

Il periodo di detenzione minimo consigliato: 5 anni.

Questo prodotto non ha un periodo di detenzione minimo richiesto ed è concepito per essere un investimento a medio-lungo termine. Potete vendere le vostre azioni nel prodotto, senza incorrere in penali, in qualsiasi giorno di normale apertura delle banche in Irlanda.

## ➤ Come si può presentare un reclamo?

In caso di reclami relativi al prodotto, alla condotta del produttore del PRIIP o alla persona che fornisce consulenza o vende il prodotto, i reclami possono essere inoltrati con i seguenti metodi:

E-mail: [gpimucits@guggenheimpartners.com](mailto:gpimucits@guggenheimpartners.com)

Indirizzo postale: Guggenheim Global Investments plc, 2nd Floor, 5 Earlsfort Terrace Dublin 2, Irlanda.

Sito web: [www.guggenheiminvestments.com/UCITS](http://www.guggenheiminvestments.com/UCITS).

## ➤ Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni: Siamo tenuti a fornirgli ulteriori documenti, come l'ultimo prospetto e il supplemento del prodotto e le relazioni annuali e semestrali. Questi documenti e altre informazioni sul prodotto sono disponibili online in inglese all'indirizzo [www.guggenheiminvestments.com/UCITS](http://www.guggenheiminvestments.com/UCITS).

Performance passata e scenari di performance: Per i dettagli sui risultati ottenuti nel passato, si rimanda al sito [www.guggenheiminvestments.com/UCITS](http://www.guggenheiminvestments.com/UCITS). Per gli scenari di performance precedenti, consultare il sito [www.guggenheiminvestments.com/UCITS](http://www.guggenheiminvestments.com/UCITS).