

Documento contenente le informazioni chiave

GUGGENHEIM

GFI FUND (the "Fund")

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

Class Z USD 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

Nome:	GFI FUND (the "Fund") Class Z USD Distributing
ISIN:	IE00BD5BCK23
Produttore del PRIIP:	Guggenheim Partners Investment Management, LLC
Sito Web del produttore del PRIIP:	www.guggenheiminvestments.com/UCITS
Telefono:	+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, Acquisire 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: 10.000 USD		1 anno	5 anni
Minimo	Non vi è un rendimento minimo garantito. Potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento.		
Scenario di stress	Importo che potrebbe essere restituito al netto dei costi	\$ 6,450	\$ 6,750
	Rendimento medio annuo	-35.53%	-7.55%
Scenario sfavorevole ¹	Importo che potrebbe essere restituito al netto dei costi	\$ 7,450	\$ 7,540
	Rendimento medio annuo	-25.46%	-5.50%
Scenario moderato ²	Importo che potrebbe essere restituito al netto dei costi	\$ 9,560	\$ 11,330
	Rendimento medio annuo	-4.41%	2.52%
Scenario favorevole ³	Importo che potrebbe essere restituito al netto dei costi	\$ 10,290	\$ 12,500
	Rendimento medio annuo	2.93%	4.56%

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

² Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento da agosto 2014 ad agosto 2019

³ 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 dedotti 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 USD 10,000

Esempio di investimento: 10.000 USD	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Costi totali	\$ 863	\$ 1,074
Impatto sui costi annuali(*)	8.64%	1.88%

(*)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 4.40% al lordo dei costi e al 2.52% 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.	\$ 500
	Costi di rimborso	3.00% dell'investimento prima che venga corrisposto agli investitori.	\$ 300
Spese correnti prelevate ogni anno	Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	0.78% del valore dell'investimento annuo. Questa è una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	\$ 78.37
	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.	\$ 0
Costi accessori sostenuti a condizioni specifiche	Commissioni di performance e carried Interest	Non è prevista alcuna commissione di performance per questo prodotto.	\$ 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

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

Sito web: 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.

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