

Documento de Datos Fundamentales

GFI FUND (the "Fund")

GUGGENHEIM

Un subfondo de Guggenheim Global Investments PLC (la «Sociedad»)

Class Z EUR Accumulating

➤ Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

➤ Producto

Nombre:	GFI FUND (the "Fund") Class Z EUR Accumulating
ISIN:	IE00BFCB7P95
Productor del PRIIP:	Guggenheim Partners Investment Management, LLC
Sitio web del Productor del PRIIP:	www.guggenheiminvestments.com/UCITS
Teléfono:	+44 (0) 2030596671

El Banco Central de Irlanda es responsable de supervisar a Guggenheim Partners Investment Management, LLC en relación con este Documento de Datos Fundamentales.

Este PRIIP está autorizado en Irlanda.

Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited ha sido autorizado en Irlanda y está regulado por el Banco Central de Irlanda.

Este documento de datos fundamentales es exacto a 1 de enero de 2023.

Está a punto de adquirir un producto que no es sencillo y que puede ser difícil de comprender.

➤ ¿Qué es este producto?

Tipo: Este producto es una sociedad de inversión paraguas OICVM.

Plazo: Sin plazo fijo.

Objetivos: El objetivo de inversión del Fondo es lograr ingresos por intereses y revalorización del capital a lo largo del tiempo invirtiendo en valores de renta fija y de deuda que coticen o se negocien en mercados regulados de todo el mundo. El Fondo suele invertir en valores tradicionales de renta fija y de deuda, como bonos y obligaciones de gobiernos y empresas. El Fondo también puede invertir en valores de renta fija y de deuda no tradicionales, como participaciones en préstamos y cesiones, valores respaldados por activos («ABS») y valores respaldados por hipotecas («MBS»), acciones preferentes, bonos de cupón cero, bonos municipales, valores de pago en especie (como bonos de pago en especie), valores de la regla 144A y valores con subidas escalonadas (como bonos step-up). El ámbito geográfico principal de la inversión del Fondo es Estados Unidos, Canadá y Europa. El Fondo puede invertir fuera de Estados Unidos, Canadá y Europa (incluidos los mercados emergentes) si lo considera apropiado.

El Fondo se gestiona activamente, lo que significa que el Gestor de inversiones seleccionará, comprará y venderá activos con el fin de cumplir los objetivos de inversión del Fondo. La rentabilidad del Fondo se mide en relación con el Barclays US Aggregate Bond Index (el «Índice») únicamente con fines de comparación. El Índice es un valor de referencia insignia de base amplia que mide el mercado de bonos de grado de inversión, denominados en dólares estadounidenses, sujetos a impuestos y de tipo fijo. El Índice incluye bonos del Tesoro, valores gubernamentales y corporativos, valores respaldados por hipotecas (transmisiones a tipo fijo de agencia), valores respaldados por activos y valores respaldados por hipotecas comerciales (agencias y no agencias). El Índice no define la asignación de activos del Fondo y, dependiendo de las condiciones del mercado, el Fondo podrá desviarse significativamente del Índice.

El Fondo también puede invertir en organismos de inversión colectiva, valores mobiliarios que no coticen o se negocien en un mercado regulado, efectivo y warrants u otras formas de valores de renta variable o valores de reestructuración, que se reciban como resultado de un procedimiento de reestructuración o insolvencia financiera judicial o extrajudicial. El Fondo podrá participar en operaciones con instrumentos financieros derivados («IFD»), como futuros, contratos a plazo, permutas (incluidas, entre otras, permutas de rentabilidad total), swaptions, opciones, acuerdos de recompra y acuerdos de recompra inversa para cubrir sus inversiones, obtener exposición al mercado y gestionar los efectos de los movimientos en los tipos de interés en la rentabilidad y la volatilidad del Fondo. Una swaption es una opción en una permuta que le da al Fondo el derecho a entrar en una permuta de tipos de interés en una fecha específica en el futuro. Las swaptions son contratos por los cuales una parte recibe una comisión a cambio de aceptar entrar en una permuta a plazo con un tipo fijo predeterminado si ocurre una contingencia. Un acuerdo de recompra inversa es una operación en la que un fondo compra valores a una contraparte y simultáneamente se compromete a revender los valores a esa contraparte en una fecha y con un precio acordados. Un futuro es un contrato, negociado en una bolsa, para comprar o vender un activo a un precio específico y en una fecha futura concreta. Los contratos a plazo son similares a los futuros, pero se negocian con una contraparte específica en lugar de en una bolsa. Las permutas son acuerdos entre dos partes para intercambiar pagos futuros en un activo financiero por pagos en otro. Las permutas deben incluir un intercambio de un importe principal al vencimiento o al inicio del contrato. Una opción es un contrato que otorga al comprador el derecho, aunque no la obligación, de adquirir o vender un activo subyacente a un precio específico en una fecha determinada o antes de esta.

El Fondo puede utilizar operaciones al contado en moneda extranjera con fines de cobertura frente a la moneda de base del Fondo (incluyendo, pero sin limitación, para gestionar el riesgo de liquidación, los ingresos por dividendos y las suscripciones y los reembolsos en monedas distintas de la moneda de base).

Los inversores pueden reembolsar sus acciones (total o parcialmente) cualquier día de negociación en el que los bancos estén abiertos para hacer negocios en Irlanda y Estados Unidos.

Inversor minorista al que va dirigido: El Fondo está dirigido a inversores (i) que buscan un horizonte de inversión de 3 a 5 años o más, están dispuestos a aceptar un nivel de volatilidad entre bajo y moderado, y esperan obtener ingresos de la inversión, (ii) con conocimientos o experiencia en este tipo de productos, (iii) que hayan obtenido un asesoramiento adecuado para invertir y (iv) que tengan la capacidad de soportar pérdidas hasta la cantidad que hayan invertido en el Fondo.

Depositario: Los activos del Fondo se mantienen a través de su Depositario, que es The Bank of New York Mellon SA/NV (sucursal de Dublín).

Tipo de distribución: El producto es de acumulación.

➤ ¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo

Menor riesgo

Mayor riesgo

1 2 3 4 5 6 7



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 5 años.

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 2 en una escala de 7, en la que 2 significa un riesgo bajo.

Esta clasificación evalúa las posibles pérdidas relacionadas con la rentabilidad futura en un nivel bajo, y es muy improbable que las malas condiciones del mercado afecten a nuestra capacidad para pagarle.

Escenarios de rentabilidad

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto/valor de referencia durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

Ejemplo de inversión: 10 000 EUR		1 año	5 años
Mínimo	No hay una rentabilidad mínima garantizada. Usted podría perder la totalidad o parte de su inversión.		
Escenario de tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	EUR 6,380	EUR 6,710
	Rendimiento medio cada año	-36.17%	-7.67%
Escenario desfavorable ¹	Lo que podría recibir tras deducir los costes	EUR 7,550	EUR 7,700
	Rendimiento medio cada año	-24.54%	-5.10%
Escenario moderado ²	Lo que podría recibir tras deducir los costes	EUR 9,550	EUR 11,360
	Rendimiento medio cada año	-4.48%	2.58%
Escenario favorable ³	Lo que podría recibir tras deducir los costes	EUR 11,950	EUR 14,530
	Rendimiento medio cada año	19.48%	7.76%

¹ Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre julio de 2021 y septiembre de 2022

² Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre febrero de 2016 y febrero de 2021

³ Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre septiembre de 2012 y septiembre de 2017

➤ ¿Qué pasa si Guggenheim Partners Investment Management, LLC no puede pagar?

Usted podría sufrir una pérdida financiera si el productor o depositario/custodio, The Bank of New York Mellon SA/NV (sucursal de Dublín), incumple sus obligaciones.

No existe ningún sistema de compensación o garantía que pueda compensar, en su totalidad o en parte, esa pérdida.

➤ ¿Cuáles son los costes?

Costes a lo largo del tiempo

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Los cuadros muestran los importes que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estas cantidades dependen de cuánto invierte y de cuánto tiempo mantiene el producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes periodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0 %)
- En relación con los demás periodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado
- Se invierten 10 000 EUR

Ejemplo de inversión: 10 000 EUR	Si lo vende después de 1 año	Si lo vende después de 5 años
Costes totales	EUR 863	EUR 1,074
Incidencia anual de los costes (*)	8.64%	1.87%

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del periodo de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del periodo de mantenimiento recomendado, el rendimiento *medio* que se prevé que obtendrá cada año será del 4,45 % antes de deducir los costes y del 2,58 % después de deducir los costes.

Composición de los costes

La siguiente tabla muestra el impacto correspondiente a cada año que pueden tener los diferentes tipos de costes en el rendimiento de la inversión que podría obtener al final del periodo de mantenimiento recomendado y el significado de las diferentes categorías de costes.

La tabla muestra el impacto en la rentabilidad anual		En caso de salida después de 1 año	
Costes únicos de entrada o salida	Costes de entrada	5,00 % del importe que pagará usted al realizar esta inversión.	EUR 500
	Costes de salida	3,00 % de su inversión antes de que se le pague.	EUR 300
Costes corrientes deducidos cada año	Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0,78 % del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	EUR 77.91
	Costes de operación	0,00 % del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	EUR 0
Costes accesorios deducidos en condiciones específicas	Comisiones de rendimiento y participaciones en cuenta	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	EUR 0

➤ ¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

El periodo de mantenimiento mínimo recomendado: 5 años.

Este producto no tiene un periodo de mantenimiento mínimo exigido y está diseñado para inversiones de medio a largo plazo. Usted puede vender sus acciones en el producto, sin penalización, en cualquier día en el que los bancos estén normalmente abiertos para operar en Irlanda.

➤ ¿Cómo puedo reclamar?

Si tiene alguna reclamación sobre el producto, la conducta del productor del PRIIP o la persona que le asesora sobre el producto o se lo vende, puede presentarla por los siguientes medios:

Correo electrónico: gpimucits@guggenheimpartners.com

Correo postal: Guggenheim Global Investments plc, 2nd Floor, 5 Earlsfort Terrace Dublín 2, Irlanda.

Sitio web: www.guggenheiminvestments.com/UCITS.

➤ Otros datos de interés

Más información: Estamos obligados a proporcionarle documentación adicional, como el último folleto y suplemento del producto y los informes anuales y semestrales. Estos documentos y otra información del producto están disponibles en inglés en www.guggenheiminvestments.com/UCITS.

Rentabilidad histórica y escenarios de rentabilidad: Para obtener más información sobre la rentabilidad histórica, consulte www.guggenheiminvestments.com/UCITS. Para consultar los escenarios de rentabilidad anteriores, visite www.guggenheiminvestments.com/UCITS.