

Document d'informations clés

GFI FUND (the "Fund")

GUGGENHEIM

Un compartiment de Guggenheim Global Investments PLC (la « Société »)

Class I USD Accumulating

➤ Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

➤ Produit

Nom : GFI FUND (the "Fund") Class I USD Accumulating
ISIN : IE00BG88GD21
Initiateur de PRIIP : Guggenheim Partners Investment Management, LLC
Site Web de l'Initiateur de PRIIP : www.guggenheiminvestments.com/UCITS
Téléphone : +44 (0) 2030596671

La Banque centrale d'Irlande est responsable de la supervision de Guggenheim Partners Investment Management, LLC dans le cadre de ce Document d'informations clés.

Le présent PRIIP est agréé en Irlande.

Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited est agréé en Irlande et réglementé par la Banque centrale d'Irlande.

Le document d'informations clés ici fourni est exact et à jour au 1er janvier 2023.

Vous êtes sur le point d'acheter un produit qui n'est pas simple et qui peut être difficile à comprendre.

➤ En quoi consiste ce produit ?

Type : Ce produit est une société d'investissement à compartiments multiples d'OPCVM.

Durée : Pas de durée déterminée.

Objectifs : L'objectif d'investissement du Fonds est de chercher à générer des revenus d'intérêts et une appréciation du capital dans le temps en investissant dans des titres à revenu fixe et des titres de créance cotés ou négociés sur des marchés réglementés du monde entier. Le Fonds investira généralement dans des titres à revenu fixe et des titres de créance traditionnels tels que des obligations d'État et d'entreprises. Le Fonds peut également investir dans des titres à revenu fixe et des titres de créance non traditionnels tels que des prêts participatifs et des affectations de prêts, des titres adossés à des actifs (« ABS ») et des titres adossés à des créances hypothécaires (« MBS »), des actions privilégiées, des obligations à coupon zéro, des obligations municipales, des titres à paiement en nature (tels que des obligations en nature), des titres régis par la règle 144A et des titres à taux progressif (tels que des obligations à taux progressif). Les États-Unis, le Canada et l'Europe sont les priorités géographiques du Fonds. Le Fonds peut investir en dehors des États-Unis, du Canada et de l'Europe (y compris sur les marchés émergents) s'il le juge approprié.

Le Fonds est géré activement, ce qui signifie que le gestionnaire d'investissement sélectionnera, achètera et vendra activement des titres dans le but d'atteindre les objectifs d'investissement du Fonds. La performance du Fonds est mesurée par rapport à l'indice Barclays US Aggregate Bond (l'« Indice ») à des fins de comparaison uniquement. L'Indice est un indice de référence généraliste qui mesure le marché des obligations imposables à taux fixe libellées en dollars américains et de premier ordre. L'Indice comprend les bons du Trésor, les titres d'État et d'entreprises, les MBS (pass-throughs à taux fixe d'agence), les ABS et les MBS commerciaux (d'agences ou non). L'Indice ne décide pas de l'allocation des actifs du Fonds et, selon les conditions de marché, le Fonds peut s'écarter considérablement de l'Indice.

Le Fonds peut également investir dans des organismes de placement collectif, des valeurs mobilières qui ne sont pas cotées ou négociées sur un marché réglementé, des liquidités et des warrants ou d'autres formes de titres ou d'actions de restructuration, qui sont reçus à la suite d'une restructuration financière ou d'une procédure d'insolvabilité en justice ou à l'amiable. Le Fonds peut conclure des transactions sur des instruments financiers dérivés (« IFD ») tels que des contrats à terme standardisés, des contrats à terme de gré à gré, des swaps (y compris, mais sans s'y limiter, des swaps de rendement total), des options sur swap, des options, des opérations de prise en pension et des opérations de mise en pension pour couvrir ses investissements, obtenir une exposition au marché et gérer les effets des fluctuations des taux d'intérêt sur la performance et la volatilité du Fonds. Une option sur swap donne au Fonds le droit de conclure un swap de taux d'intérêt à une date ultérieure spécifiée. Les options sur swap sont des contrats dans lesquels une partie reçoit une commission en échange de son accord pour conclure un contrat de swap à terme à un taux fixe prédéterminé en cas de contingence. Un contrat de prise en pension est une transaction par laquelle un fonds achète des titres à une contrepartie et s'engage simultanément à revendre les titres à la contrepartie à une date et à un prix convenus. Un contrat à terme standardisé est un contrat, négocié sur une bourse, visant à acheter ou vendre un actif à un prix déterminé et à une date future spécifique. Les contrats à terme sont similaires aux contrats à terme, mais sont négociés avec une contrepartie spécifique plutôt que sur une bourse de valeurs. Les swaps sont des accords entre deux parties visant à échanger des paiements futurs dans un actif financier contre des paiements dans un autre. Les swaps doivent inclure l'échange d'un montant principal à l'échéance du contrat ou au moment de son entrée en vigueur. Une option est un contrat qui donne à l'acheteur le droit, mais pas l'obligation, d'acheter ou de vendre un actif sous-jacent à un prix spécifique à une date donnée ou avant cette date.

Le Fonds peut avoir recours à des opérations de change au comptant en devises étrangères à des fins de couverture contre les fluctuations de la devise de référence du Fonds (y compris, mais sans s'y limiter, pour gérer le risque de règlement, les revenus de dividendes et les souscriptions et rachats dans des devises autres que la devise de base).

Les investisseurs peuvent demander le rachat de leurs actions (en totalité ou en partie) chaque jour de négociation au cours duquel les banques sont ouvertes en Irlande et aux États-Unis.

Investisseurs de détail visés : Le Fonds s'adresse aux investisseurs (i) qui recherchent un horizon d'investissement de 3-5 ans ou plus, qui sont prêts à accepter un niveau de volatilité faible à modéré et qui recherchent un revenu sur investissement, (ii) ayant une connaissance de et/ou de l'expérience avec ces types de produits, (iii) ayant obtenu des conseils d'investissement appropriés et (iv) ayant la capacité de supporter des pertes potentiellement égales au montant investi dans le Fonds.

Dépositaire : Les actifs du Fonds sont détenus par l'intermédiaire de son Dépositaire, The Bank of New York Mellon SA/NV, (Succursale de Dublin).

Type de distribution : Le produit accumule.

➤ Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Indicateur de risque

Risque plus faible

Risque plus élevé

1 2 3 4 5 6 7



L'indicateur de risque suppose que vous conservez le produit pendant 5 ans.

L'indicateur synthétique de risque est un guide du niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres produits. Il montre la probabilité que le produit perde de l'argent en raison de mouvements sur les marchés ou parce que nous ne sommes pas en mesure de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la catégorie de risque 3 sur 7, qui est une catégorie de risque moyen à faible.

Il évalue les pertes potentielles liées aux performances futures à un niveau moyen-faible, et les mauvaises conditions de marché sont peu susceptibles d'avoir un impact sur notre capacité à vous payer.

Scénarios de performance

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit/de l'indice de référence au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Exemple d'investissement : 10 000 \$		1 an	5 ans
Minimum	Il n'y a pas de rendement minimum garanti. Vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.		
Scénario de tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	\$ 6,400	\$ 6,570
	Rendement annuel moyen	-35.97%	-8.05%
Scénario défavorable ¹	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	\$ 7,670	\$ 7,830
	Rendement annuel moyen	-23.35%	-4.77%
Scénario intermédiaire ²	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	\$ 9,640	\$ 12,000
	Rendement annuel moyen	-3.64%	3.71%
Scénario favorable ³	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	\$ 10,510	\$ 13,090
	Rendement annuel moyen	5.12%	5.53%

¹ Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre juillet 2021 et septembre 2022

² Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre février 2013 et février 2018.

³ Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre décembre 2015 et décembre 2020.

➤ Que se passera-t-il si Guggenheim Partners Investment Management, LLC n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Vous pouvez subir une perte financière si l'initiateur ou le dépositaire/conservateur des actifs, The Bank of New York Mellon SA/NV (Succursale de Dublin) manque à ses obligations.

Il n'existe pas de régime de compensation ou de garantie pouvant compenser tout ou partie de cette perte.

Soyez conscient du risque de change. Vous recevrez des paiements dans une devise différente. Le rendement final obtenu dépendra donc du taux de change entre les deux devises. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.

Dans certains cas, vous serez peut-être tenu d'effectuer d'autres paiements pour couvrir les pertes. **La perte totale que vous pourriez subir peut dépasser de façon significative le montant investi.**

En ce qui concerne les autres risques importants pour le produit qui ne sont pas pris en compte dans l'indicateur synthétique de risque, veuillez lire le Prospectus du Fonds disponible à l'adresse : www.guggenheiminvestments.com/UCITS.

Ce produit n'inclut aucune protection contre les performances futures du marché, vous pourriez donc perdre tout ou partie de votre investissement.

Si nous ne sommes pas en mesure de vous payer ce qui est dû, vous risquez de perdre l'intégralité de votre investissement.

➤ Que va me coûter cet investissement ?

Coûts au fil du temps

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez et de la durée de détention du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %).
- Pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire
- 10 000 USD sont investis

Exemple d'investissement : 10 000 \$	Si vous en sortez après 1 an	Si vous en sortez après 5 ans
Coûts totaux	\$ 863	\$ 1,135
Incidence des coûts annuels (*)	8.64%	1.89%

(*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement *moyen* par an soit de 5,60 % avant déduction des coûts et de 3,71 % après cette déduction.

Composition des coûts

Le tableau ci-dessous illustre l'impact chaque année des différents types de coûts sur le rendement des investissements que vous pourriez obtenir à la fin de la période de détention recommandée et la signification des différentes catégories de coûts.

Le tableau indique l'impact sur le rendement annuel		Si vous sortez après 1 an	
Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie	Coûts d'entrée	5,00 % du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement.	\$ 500
	Coûts de sortie	3,00 % de votre investissement avant qu'il ne vous soit payé.	\$ 300
Coûts récurrents prélevés chaque année	Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	0,78 % de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	\$ 77.92
	Coûts de transaction	0,00 % de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	\$ 0
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions spécifiques	Commissions liées aux résultats et commission d'intéressement	Aucune commission liée aux résultats n'est applicable à ce produit.	\$ 0

➤ Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

Période de détention minimale recommandée : 5 ans.

Ce produit n'a pas de période de détention minimum requise et est conçu pour être un investissement à moyen et long terme. Vous pouvez vendre vos actions dans le produit, sans pénalité, chaque jour durant lequel les banques sont généralement ouvertes en Irlande.

➤ Comment puis-je formuler une réclamation ?

Pour toute réclamation concernant le produit, le comportement de l'Initiateur de PRIIP ou la personne qui conseille ou vend le produit, veuillez vous adresser à :

E-mail : gpmucits@guggenheimpartners.com

Adresse postale : Guggenheim Global Investments plc, 2nd Floor, 5 Earlsfort Terrace Dublin 2, Irlande.

Site Web : www.guggenheiminvestments.com/UCITS.

➤ Autres informations pertinentes

Informations complémentaires : Nous sommes tenus de vous fournir des documents supplémentaires, tels que le dernier prospectus et son supplément ainsi que les rapports annuels et semestriels du produit. Ces documents et d'autres informations sur le produit sont disponibles en ligne en anglais à l'adresse : www.guggenheiminvestments.com/UCITS.

Performances et Scénarios de performances passés : Pour plus de détails sur les performances passées, veuillez consulter le site : www.guggenheiminvestments.com/UCITS. Pour connaître les scénarios de performance passés, veuillez consulter le site : www.guggenheiminvestments.com/UCITS.

Informations destinées aux investisseurs suisses : En Suisse, le représentant est ACOLIN Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50, CH-8050, Zurich. L'agent payeur est NPB Neue Privat Bank AG, Limmatquai 1/am Bellevue, Postfach, CH-8024 Zurich. Le prospectus, les DIC ou les DICI PRIIP, les statuts ainsi que les rapports annuel et semestriel peuvent être obtenus gratuitement auprès du représentant.