

Guggenheim Global Income Fund (the "Fund")

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

A JPY Accumulating (unhedged)

➤ 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:	Guggenheim Global Income Fund (the "Fund") A JPY Accumulating (unhedged)
ISIN:	IE000617EEB2
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 International Asset Management Limited en relación con este Documento de Datos.

Este Fondo ha sido autorizado en Irlanda y registrado para su venta en otros Estados del EEE.

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 9 noviembre 2023.

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

➤ ¿Qué es este producto?

Tipo: El Fondo es un subfondo de la Sociedad, una sociedad de inversión de tipo paraguas de OICVM.

Plazo: No tiene un plazo fijo y puede rescindirse en cualquier momento de acuerdo con los documentos constitutivos de la Sociedad.

Objetivos: El objetivo de inversión del Fondo es ofrecer una rentabilidad total, compuesta por ingresos y revalorización del capital. El Fondo trata de alcanzar su objetivo invirtiendo en valores de renta fija que coticen o se negocien en mercados regulados de todo el mundo, principalmente en mercados desarrollados, incluido Estados Unidos. El Fondo también puede invertir en mercados emergentes. El Fondo suele invertir en valores tradicionales de renta fija y de deuda, como bonos y obligaciones de gobiernos y empresas. Asimismo, el Fondo puede invertir en valores de renta fija y de deuda no tradicionales, como participaciones en préstamos y cesiones, valores respaldados por activos y valores respaldados por hipotecas, 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 Fondo también puede invertir hasta el 10 % de sus activos en obligaciones garantizadas de préstamos («CLO»). El Fondo puede mantener valores de cualquier duración y calidad crediticia, incluidos valores sin calificación o con calificación inferior a grado de inversión.

El Fondo se gestiona de forma activa, 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 ICE BofA 1-3 Month US Treasury Index (el «Índice»). El Índice mide la rentabilidad de una única emisión de letras del Tesoro en circulación con vencimiento próximo, pero no superior, a tres meses a partir de la fecha de reequilibrio. La emisión se adquiere a principios de mes y se mantiene durante un mes completo; a finales de mes, dicha emisión se vende y se sustituye por una emisión recién seleccionada. 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 no está limitado por un valor de referencia tradicional y, por lo tanto, puede alternar entre sectores y valores de renta fija en función de las oportunidades de valor relativo.

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 y los emita la empresa reestructurada tras la quiebra, a veces emitidos conjuntamente con nuevos instrumentos de deuda. Los warrants en los que puede invertir el Fondo podrán incluir derivados implícitos o apalancamiento, aunque no se prevé que así sea. Los warrants no son instrumentos derivados similares a opciones convertibles en acciones ordinarias a un precio predeterminado. Se trata más bien de instrumentos similares a los pagarés que se utilizan para ganar exposición al valor subyacente.

El Fondo podrá participar en operaciones con instrumentos financieros derivados («IFD»), como futuros, contratos a plazo, permutas (incluidas, entre otras, permutas de rentabilidad total y permutas de incumplimiento crediticio), swaptions, opciones y operaciones de financiación de valores, incluidos 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).

La moneda de base del Fondo es el USD.

Recomendación: Este Fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de 5 años.

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 minoristas que pueden considerarse inversores profesionales, es decir (i) aquellos con conocimientos o experiencia en este tipo de productos, (ii) que hayan obtenido un asesoramiento adecuado para invertir y (iii) que tengan la capacidad de soportar pérdidas hasta la cantidad que hayan invertido en el Fondo. El Fondo no será adecuado para inversores minoristas que no puedan mantener una inversión a tan largo plazo e ilíquida.

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



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 4 en una escala de 7, en la que 4 significa un riesgo medio.

Esta clasificación evalúa las posibles pérdidas relacionadas con la rentabilidad futura en un nivel medio, y unas condiciones de mercado desfavorables podrían afectar 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 y de un valor sustitutivo adecuado durante los últimos 10 años.

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 JPY		1 año	5 años
Mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Usted podría perder la totalidad o parte de su inversión.		
Escenario de tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	JPY 6.250	JPY 6.220
	Rendimiento medio cada año	-37,48%	-9,07%
Escenario desfavorable ¹	Lo que podría recibir tras deducir los costes	JPY 8.390	JPY 8.960
	Rendimiento medio cada año	-16,07%	-2,16%
Escenario moderado ²	Lo que podría recibir tras deducir los costes	JPY 9.640	JPY 11.930
	Rendimiento medio cada año	-3,58%	3,60%
Escenario favorable ³	Lo que podría recibir tras deducir los costes	JPY 10.920	JPY 12.960
	Rendimiento medio cada año	9,25%	5,33%

¹ Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 12/2021 y 07/2023

² Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 09/2014 y 09/2019

³ Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 02/2016 y 02/2021

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

No existe ningún régimen de compensación ni garantía en caso de que la Sociedad (o cualquier otra parte, incluida la Sociedad de gestión) no pueda pagar. El depositario mantiene los activos del Fondo bajo custodia. En caso de insolvencia de Guggenheim Partners Investment Management LLC, los activos del Fondo bajo la custodia del depositario no se verán afectados. Sin embargo, en caso de insolvencia del depositario, o de alguien que actúe en su nombre, el Fondo podría sufrir una pérdida financiera. Este riesgo se ve mitigado en cierta medida por el hecho de que el depositario está obligado por ley y por normativa a segregar sus propios activos de los del Fondo. Asimismo, el depositario será responsable con respecto al Fondo y ante los inversores de cualquier pérdida derivada, entre otros, de negligencia, fraude o incumplimiento intencionado de sus obligaciones (con sujeción a determinadas limitaciones).

➤ ¿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 JPY

Ejemplo de inversión: 10 000 JPY	Si lo vende después de 1 año	Si lo vende después de 5 años
Costes totales	JPY 835	JPY 1.345
Incidencia anual de los costes (*)	8,35%	2,24%

(*) 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 5.84 % antes de deducir los costes y del 3.60 % 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 el rendimiento 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.	JPY 500,00
	Costes de salida	3.00% de su inversión antes de que se le pague.	JPY 300,00
Costes corrientes detraídos cada año	Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0.50% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	JPY 50,00
	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.	JPY 0
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas	Comisiones de rendimiento y participaciones en cuenta	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	JPY 0

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

El periodo de mantenimiento mínimo recomendado: 5 años.

El periodo de mantenimiento recomendado es una estimación y no debe tomarse como garantía o indicación de futuros niveles de rendimiento, rentabilidad o riesgo. Tendrá derecho a reembolsar sus acciones a su valor liquidativo en cualquier día hábil para los bancos en Irlanda y Estados Unidos. Las solicitudes de reembolso están sujetas a las disposiciones sobre reembolsos del Folleto, lo que incluye las horas de cierre de las operaciones. En caso de reembolso, podrá aplicarse una comisión de hasta el 3 % del valor liquidativo por acción.

➤ ¿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.