

Guggenheim Global Income Fund (the "Fund")

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

A JPY Accumulating (unhedged)

➤ Scopo

Il presente documento contiene le informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di materiale promozionale. Le informazioni, 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: Guggenheim Global Income Fund (the "Fund") A JPY Accumulating (unhedged)
ISIN: IE000617EEB2
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 International Asset Management Limited in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave.

Il presente Fondo è autorizzato in Irlanda ed è stato registrato per la vendita in altri Stati del SEE.

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

Le informazioni chiave sono esatte al 9 Novembre 2023.

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

➤ Cos'è questo prodotto?

Tipo: Il Fondo è un comparto della Società, una società di investimento multicomparto OICVM.

Termine: Nessun termine fisso e può essere chiuso in qualsiasi momento in linea con i documenti costitutivi della Società.

Obiettivi: L'obiettivo d'investimento del Fondo consiste nel conseguire un rendimento totale, comprendente reddito e apprezzamento del capitale. Il Fondo intende perseguire il suo obiettivo investendo in titoli a reddito fisso quotati, negoziati o negoziati sui Mercati regolamentati di tutto il mondo, con un'attenzione particolare per i mercati sviluppati, compresi gli Stati Uniti. Il Fondo può investire anche nei mercati emergenti. 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 obbligazioni non tradizionali, quali partecipazioni e assegnazioni di prestiti, titoli garantiti da attività e da mutui ipotecari, 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 Fondo può inoltre investire fino al 10% delle attività in collateralised loan obligation ("CLO"). Il Fondo può detenere titoli di qualsiasi durata e qualità creditizia, compresi titoli privi di rating e con rating inferiore a investment grade.

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 è misurata rispetto all'indice ICE BofA 1-3 Month US Treasury Index ("l'Indice"). L'Indice misura la performance di un'unica emissione di buoni del Tesoro in circolazione con scadenza prossima, ma non superiore, a tre mesi dalla data di ribilanciamento. L'emissione viene acquistata all'inizio del mese e mantenuta per un intero mese, alla fine del quale viene venduta e trasformata in una nuova emissione selezionata. 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 non è vincolato da un parametro di riferimento tradizionale e, pertanto, può effettuare una rotazione tra i settori e i titoli a reddito fisso in base alle opportunità di valore relativo.

Il Fondo può inoltre investire in organismi d'investimento collettivo, valori mobiliari non quotati, negoziati o scambiati su un mercato regolamentato, liquidità e warrant o altre forme di ristrutturazione di azioni o titoli, ricevuti a seguito di una ristrutturazione finanziaria o di una procedura di insolvenza giudiziale o extragiudiziale ed emessi dalla società riorganizzata post-bancarotta, talvolta emessi congiuntamente a nuovi strumenti di debito. I warrant, potenzialmente detenuti dal Fondo possono (anche se non è previsto che lo facciano), comprendere derivati incorporati o leva finanziaria. I warrant non sono strumenti derivati simili a opzioni convertibili in azioni ordinarie a un prezzo predeterminato. Si tratta piuttosto di strumenti simili ai pagherò cambiari utilizzati per acquisire esposizione al titolo sottostante.

Il Fondo può effettuare operazioni in strumenti finanziari derivati ("SFD") quali futures, contratti a termine, swap (inclusi, a titolo meramente esemplificativo, total return swap e credit default swap), swaption, opzioni, operazioni di finanziamento tramite titoli, tra cui accordi di riacquisto e accordi di riacquisto inverso al fine di coprire i 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 accordo 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).

La valuta base del Fondo è il dollaro USA.

Raccomandazione: Questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni dall'investimento.

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.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto: Il Fondo è rivolto agli investitori al dettaglio che possono essere considerati investitori professionali, ossia persone (i) con conoscenze e/o esperienza di queste tipologie di prodotti, (ii) che hanno ricevuto una consulenza d'investimento adeguata e (iii) che hanno la capacità di sostenere perdite fino all'importo investito nel Fondo. Il Fondo non è adatto agli investitori al dettaglio che non sono in grado di sostenere tale investimento illiquido a lungo termine.

Depositario: 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 in accumulo.

Quali sono i rischi e quali potrebbero essere i rendimenti?

Indicatore di rischio



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 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media.

Ciò significa che le perdite potenziali derivanti dalla performance futura sono classificate come un livello medio e che le cattive condizioni di mercato potrebbero influire sulla nostra capacità di ripagare gli investitori.

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.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto e di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni.

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 situazione fiscale personale, che potrebbe anche influire sull'importo del rimborso.

Esempio di investimento: JPY 10,000		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	JPY 6.250	JPY 6.220
	Rendimento medio annuo	-37,48%	-9,07%
Scenario sfavorevole ¹	Importo che potrebbe essere restituito al netto dei costi	JPY 8.390	JPY 8.960
	Rendimento medio annuo	-16,07%	-2,16%
Scenario moderato ²	Importo che potrebbe essere restituito al netto dei costi	JPY 9.640	JPY 11.930
	Rendimento medio annuo	-3,58%	3,60%
Scenario favorevole ³	Importo che potrebbe essere restituito al netto dei costi	JPY 10.920	JPY 12.960
	Rendimento medio annuo	9,25%	5,33%

¹Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento da 12/2021 a 07/2023

²Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento da 09/2014 a 09/2019

³Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento da 02/2016 a 02/2021

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

Nel caso in cui la Società (o qualsiasi altra parte, compresa la Società di gestione) non sia in grado di corrispondere i compensi, non esiste uno schema di indennizzo o di garanzia. Le attività del Fondo sono detenute in custodia dal depositario. In caso di insolvenza di Guggenheim Partners Investment Management LLC, le attività del Fondo in custodia del depositario non saranno interessate. Tuttavia, in caso di insolvenza del depositario o di un soggetto che agisce per suo conto, il Fondo potrebbe subire una perdita finanziaria. Tale rischio è mitigato in una certa misura dal fatto che il depositario è tenuto, ai sensi di legge e di normativa, a separare le proprie attività dalle attività del Fondo. Il depositario sarà altresì responsabile nei confronti del Fondo e degli investitori di qualsiasi perdita derivante, tra l'altro, da negligenza, frode o mancata osservanza intenzionale dei propri obblighi (fatte salve alcune limitazioni).

➤ 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 prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Questi importi dipendono dall'entità dell'investimento e dal periodo di detenzione del prodotto. Gli importi qui riportati sono illustrazioni basate su un importo esemplificativo dell'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 JPY 10,000

Esempio di investimento: JPY 10,000	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Costi totali	JPY 835	JPY 1.345
Impatto sui costi annuali(*)	8,35%	2,24%

(*) 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 5.84% al lordo dei costi e al 3.60% 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 uscita 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.	JPY 500,00
	Costi di rimborso	3.00% dell'investimento prima che venga corrisposto agli investitori.	JPY 300,00
Spese correnti prelevate ogni anno	Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	0.50% del valore dell'investimento annuo. Questa è una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	JPY 50,00
	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.	JPY 0
Costi accessori sostenuti a condizioni specifiche	Commissioni di performance e carried Interest	Non è prevista alcuna commissione di performance per questo prodotto.	JPY 0

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

Il periodo di detenzione minimo consigliato: 5 anni.

Il periodo di detenzione raccomandato è una stima e non deve essere considerato come una garanzia o un'indicazione di risultati futuri, rendimenti o livelli di rischio. L'investitore ha il diritto di richiedere il rimborso delle azioni detenute al rispettivo valore patrimoniale netto in qualsiasi giorno di normale apertura delle banche in Irlanda e negli Stati Uniti. Le richieste di rimborso sono soggette alle disposizioni di rimborso di cui al Prospetto, compresi gli orari di chiusura delle negoziazioni. Sui rimborsi può essere applicata una commissione massima del 3% del Valore patrimoniale netto per azione.

➤ 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/UCIT.

➤ Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni: Siamo tenuti a fornire 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.

Risultati ottenuti nel passato 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.