

Documento contenente le informazioni chiave

GUGGENHEIM

GFI FUND (il "Fondo")

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

Class I USD Accumulating

➤ 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 Class I USD Accumulating
ISIN: IE00BG88GD21
Ideatore del PRIIP: Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited
Sito Web dell'ideatore del PRIIP: <https://www.carnegroup.com>
Telefono: +353 1 4896 800

La Banca Centrale d'Irlanda è responsabile della vigilanza di Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave.

Il Fondo è autorizzato in Irlanda e regolamentato dalla Banca Centrale d'Irlanda.

Il documento contenente le informazioni chiave è aggiornato al 19 febbraio 2026.

Il Fondo è gestito da Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited (il "Gestore"), che è autorizzata in Irlanda e regolamentata dalla Banca Centrale d'Irlanda. Guggenheim Partners Investment Management, LLC (il "Gestore degli investimenti") è stata nominata gestore degli investimenti del Fondo.

State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

➤ 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 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 a reddito fisso e di debito tradizionali, 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 Bloomberg US Aggregate Bond Index (l'"Indice") esclusivamente a scopo comparativo. L'Indice è un parametro di riferimento 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 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 (ma non devono) 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 esemplificativo ma non esaustivo, total return swap e credit default swap), swaption, opzioni, operazioni di finanziamento tramite titoli, tra cui contratti di riacquisto e contratti di riacquisto 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. Una swaption è un'opzione che 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, i proventi degli investimenti distribuiti sotto forma di 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 al dettaglio sono aperte per l'attività in Irlanda e negli Stati Uniti.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto: 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.

Depositario: Le attività del Fondo sono detenute tramite il proprio Depositario, ossia The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch.

Tipo di distribuzione: La Categoria è ad accumulazione.

➤ Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

Rischio più basso

Rischio più alto



| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|



L'indicatore di rischio presuppone che l'investitore mantenga il prodotto per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in modo significativo in caso di disinvestimento anticipato e l'importo che si incassa potrebbe essere inferiore; inoltre, potrebbe non essere possibile disinvestire anticipatamente e potrebbe essere possibile vendere soltanto a un prezzo che incide significativamente sull'importo incassato.

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 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa.

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 sfavorevole, moderato e favorevole riportati sono illustrazioni che utilizzano le performance peggiori, medie e migliori del prodotto e un proxy adeguato negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

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: USD 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 | Possibile rimborso al netto dei costi | USD 7.530 | USD 5.830 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -24,65% | -10,23% |
| Scenario sfavorevole¹ | Possibile rimborso al netto dei costi | USD 7.530 | USD 9.070 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -24,65% | -1,93% |
| Scenario moderato² | Possibile rimborso al netto dei costi | USD 9.600 | USD 9.640 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -3,99% | -0,74% |
| Scenario favorevole³ | Possibile rimborso al netto dei costi | USD 10.510 | USD 12.510 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 5,12% | 4,58% |

¹Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra 10/2017 e 10/2022.

²Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra 03/2019 e 03/2024.

³Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra 12/2015 e 12/2020.

➤ Cosa succede se Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited non è in grado di pagare?

Le attività e passività del Fondo sono separate da quelle dell'Ideatore del PRIIP. Le attività del Fondo sono detenute in custodia dal Depositario. In caso di insolvenza dell'Ideatore del PRIIP, le attività del Fondo in custodia del Depositario non saranno interessate. In caso di insolvenza del Depositario, potreste subire una perdita finanziaria. Non esiste alcun sistema di indennizzo o garanzia che possa compensare, in tutto o in parte, la sua 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. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi qui riportati sono illustrazioni basate su un esempio di importo d'investimento e su diversi periodi di investimento possibili.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno, l'investitore potrebbe recuperare l'importo investito (rendimento annuo dello 0%)
- Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- Investimento di USD 10.000

| Esempio di investimento: USD 10.000 | In caso di disinvestimento dopo 1 anno | In caso di disinvestimento dopo 5 anni |
|-------------------------------------|--|--|
| Costi totali | USD 915 | USD 1.391 |
| Impatto sui costi annuali(*) | 9,15% | 2,71% ogni anno |

(*) dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 1,97% prima dei costi e al -0,74% 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 di ingresso o di uscita | Costi di ingresso | Fino al 5,00% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. | Fino al USD 500 |
| | Costi di uscita | Fino a 3,00% del vostro investimento prima che vi venga pagato. | Fino a USD 309 |
| Costi correnti registrati ogni anno | Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | 0,83% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | USD 83 |
| | Costi di transazione | 0,23% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto. | USD 23 |
| Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni | Commissioni di performance e carried interest | Non è prevista alcuna commissione di performance per questo prodotto. | USD 0 |

➤ Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Il periodo di detenzione minimo raccomandato: 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 presentare reclami?

In caso di reclami in merito al prodotto, alla condotta dell'ideatore o alla persona che ha fornito consulenza sul prodotto, è possibile presentare i reclami utilizzando i seguenti metodi:

E-mail: complaints@carnegroup.com

Posta: 3rd Floor, 55 Charlemont Place, Dublin, D02 F985, Irlanda.

➤ Altre informazioni rilevanti

Ulteriori informazioni: Siamo tenuti a fornire all'investitore 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.

I termini in maiuscolo non altrimenti definiti nel presente KID avranno lo stesso significato loro attribuito nel prospetto della Società.

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.