

Documento de Datos Fundamentales

GFI FUND (el «Fondo»)

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

Class S USD Accumulating

GUGGENHEIM

➤ 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 Class S USD Accumulating
ISIN: IE0003CU50B7
Productor del PRIIP: Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited
Sitio web del Productor del PRIIP: <https://www.carnegroup.com>
Teléfono: +353 1 4896 800

El Banco Central de Irlanda es responsable de la supervisión de Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited en relación con este Documento de Datos Fundamentales.

El Fondo ha sido autorizado en Irlanda y está regulado por el Banco Central de Irlanda.

Este documento de datos fundamentales es exacto a 19 febrero 2025.

El Fondo está gestionado por Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited (el «Gestor»), que ha sido autorizado en Irlanda y está regulado por el Banco Central de Irlanda. Guggenheim Partners Investment Management, LLC (el «Gestor de inversiones») ha sido designado gestor de inversiones del Fondo.

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 lograr ingresos por intereses y una 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 del Estado y de empresas. El Fondo también puede invertir en valores de renta fija y de deuda no tradicionales, como participaciones de préstamos y cesiones, bonos de titulización de activos (ABS) y bonos de titulización hipotecaria (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 a tipo de interés creciente (como los bonos *step-up* o a tipo de interés creciente). 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 valores de forma activa con el fin de cumplir los objetivos de inversión del Fondo. La rentabilidad del Fondo se mide en relación con el Bloomberg US Aggregate Bond Index (el «Índice») únicamente con fines de comparación. El Índice es un valor de referencia emblemático de base amplia que mide el mercado de bonos con grado de inversión, denominados en dólares estadounidenses y gravables a tipo fijo. El Índice incluye bonos del Tesoro, valores gubernamentales y corporativos, MBS (transmisiones a tipo fijo de agencias), ABS y MBS comerciales (emitidos o no por 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 ni 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, las permutas de rentabilidad total y las permutas de incumplimiento crediticio), *swaptions*, opciones y operaciones de financiación de valores, incluidos los acuerdos de recompra y los acuerdos de recompra inversa para cubrir sus inversiones, obtener exposición al mercado y gestionar los efectos de los movimientos en los tipos de interés sobre la rentabilidad y la volatilidad del Fondo. Una *swaption* es una opción sobre una permuta que le da al Fondo el derecho a entrar en una permuta de tipos de interés en una fecha futura específica. Las *swaptions* son contratos por los cuales una parte recibe una comisión a cambio de aceptar celebrar un acuerdo de 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 del 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 dicha fecha.

El Fondo puede utilizar operaciones al contado en moneda extranjera con fines de cobertura frente a la moneda de base del Fondo (incluyendo, entre otros, 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 minoristas se encuentren abiertos al público 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 de inversión adecuado, 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, Dublin Branch.

Tipo de distribución: El producto es de acumulación.

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

Indicador de riesgo

Riesgo más bajo

Riesgo más alto



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

El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 5 años. El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero. Asimismo, es posible que no pueda usted salirse anticipadamente y que tenga que vender el producto a un precio que influirá considerablemente en la cantidad que recibirá.

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 una clase de riesgo 3 en una escala de 7, en la que 3 significa un riesgo medio bajo.

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 de referencia adecuado 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 USD | | 1 año | 5 años |
|-------------------------------------|---|------------|------------|
| Mínimo | No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión. | | |
| Escenario de tensión | Lo que podría recibir tras deducir los costes | USD 7.560 | USD 5.800 |
| | Rendimiento medio cada año | -24,44% | -10,32% |
| Escenario desfavorable ¹ | Lo que podría recibir tras deducir los costes | USD 7.560 | USD 8.480 |
| | Rendimiento medio cada año | -24,44% | -3,25% |
| Escenario moderado ² | Lo que podría recibir tras deducir los costes | USD 9.600 | USD 10.270 |
| | Rendimiento medio cada año | -3,97% | 0,53% |
| Escenario favorable ³ | Lo que podría recibir tras deducir los costes | USD 10.540 | USD 12.780 |
| | Rendimiento medio cada año | 5,44% | 5,03% |

¹ Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 07/2021 y 12/2024.

² Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 07/2017 y 07/2022.

³ Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 12/2015 y 12/2020.

➤ ¿Qué pasa si Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited no puede pagar?

Los activos y los pasivos del Fondo están segregados de los del Productor del PRIIP. El Depositario mantiene los activos del Fondo bajo custodia. En caso de insolvencia del Productor del PRIIP, los activos del Fondo bajo la custodia del Depositario no se verán afectados. En caso de insolvencia del Depositario, usted podría sufrir una pérdida financiera. 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. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto y de lo buenos que sean los resultados del producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos 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 períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.
- Se invierten 10.000 USD

| Ejemplo de inversión: 10.000 USD | Si lo vende después de 1 año | Si lo vende después de 5 años |
|------------------------------------|------------------------------|-------------------------------|
| Costes totales | USD 881 | USD 1.278 |
| Incidencia anual de los costes (*) | 8,81% | 2,39% |

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 2,92 % antes de deducir los costes y del 0,53 % 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 período de mantenimiento recomendado, y el significado de las diferentes categorías de costes.

| El cuadro muestra el impacto sobre el rendimiento por año | | En caso de salida después de 1 año | |
|---|--|--|---------------|
| Costes únicos de entrada o salida | Costes de entrada | Hasta 5,00% del importe que pagará usted al realizar esta inversión. | Hasta USD 500 |
| | Costes de salida | Hasta 3,00% de su inversión antes de que se le pague. | Hasta USD 309 |
| Costes corrientes deducidos cada año | Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento | 0,53% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año. | USD 53 |
| | Costes de operación | 0,19% 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. | USD 19 |
| Costes accesorios deducidos en condiciones específicas | Comisiones de rendimiento y participaciones en cuenta | No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto. | USD 0 |

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

El período de mantenimiento mínimo recomendado: 5 años.

El período de mantenimiento recomendado es una estimación y no debe tomarse como garantía ni 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 de 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 o la persona que le asesora sobre el producto, puede presentarla por los siguientes medios:

Correo electrónico: complaints@carnegroup.com

Correo postal: 3rd Floor, 55 Charlemont Place, Dublín, D02 F985, Irlanda.

➤ 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 adicional 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 conocer los escenarios de rentabilidad anterior, consulte www.guggenheiminvestments.com/UCITS.