

Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

GMO SGM Major Markets Investment Fund - un subfondo de GMO Investments ICAV

Clase A EUR (ISIN: IE00BDS6C378)

Este fondo lo gestiona KBA Consulting Management Limited (el “Gestor”)

Objetivos y política de inversión

El objetivo de inversión del fondo es lograr una rentabilidad total a largo plazo. El fondo trata de obtener una rentabilidad superior (promedio anual) anual del 5% (bruta de comisiones), por encima de su índice de referencia, el FTSE 3 Month Tbill Index, y una volatilidad anual (una variación del precio medio) del 6 al 10% aproximadamente durante cada ciclo de mercado completo. Se trata de objetivos y no de previsiones y no existe garantía ni seguridad de que el fondo logre una rentabilidad que cumpla o supere cualquier cambio en el índice de referencia o de que el fondo esté sujeto a los niveles de volatilidad mencionados. El fondo no trata de replicar su índice de referencia y tiene poder discrecional sobre las inversiones que puede realizar.

El fondo puede invertir en una amplia gama de activos, incluidas las posiciones largas y cortas en renta variable (acciones) y títulos relacionados, títulos de deuda, instrumentos del mercado monetario, divisas, tipos de interés, instrumentos relacionados con los índices de productos básicos y derivados relacionados. Una posición larga aumentará de valor si el precio del activo subyacente asciende; una posición corta aumentará de valor si el precio del activo subyacente desciende; y viceversa. Dichos activos pueden localizarse, cotizarse o negociarse en cualquier lugar del mundo, pueden tener cualquier capitalización de mercado y pertenecer a cualquier sector industrial.

El asesor de inversiones utiliza modelos de inversión para una asignación mundial táctica de activos y para una selección de mercado de renta variable, bonos, divisas y productos básicos. El asesor de inversiones volverá a asignar entre las clases de activos cuando sea oportuno.

El gestor de inversiones considera factores y utiliza modelos que pueden variar con el tiempo.

El fondo puede invertir en títulos de deuda que pueden incluir títulos de deuda con grado de inversión, sin grado de inversión y sin calificar de cualquier calidad de crédito. Dichos títulos de deuda pueden ser

supranacionales, gubernamentales o corporativos y pueden ser títulos de tipo fijo, variable o fijado por subasta.

El fondo puede utilizar instrumentos cuyo valor esté determinado por cambios en el valor de los activos subyacentes que representan (derivados). Los derivados pueden utilizarse de manera amplia para fines de inversión, para la reducción del riesgo y del coste y para generar capital o ingresos adicionales.

El fondo se gestiona de forma activa. El fondo no trata de replicar su índice de referencia y tiene poder discrecional sobre las inversiones que puede realizar.

El fondo utiliza los índices Barclays U.S. Aggregate Bond Index, S&P 500, MSCI EAFE y Barclays Overnight EUR Cash Index únicamente a efectos de comparación de la rentabilidad (en conjunto, los “Índices de comparación”). A pesar de que los valores del fondo sean componentes de los Índices de comparación, el gestor de inversiones del fondo podrá decidir si desea o no invertir en valores no contemplados en los susodichos Índices de comparación.

Para obtener más información sobre la política de inversión, consulte “Objetivos y políticas de inversión de los Fondos” en el folleto del fondo disponible en www.gmo.com.

Por norma general, podrá vender sus acciones cualquier día hábil (día en el que los bancos de Dublín y Londres, así como la Bolsa de Valores de Nueva York estén abiertos) enviando su solicitud a State Street Fund Services (Ireland) antes de las 14:00 horas (hora irlandesa) del día hábil anterior.

Los ingresos se vuelven a invertir en el fondo.

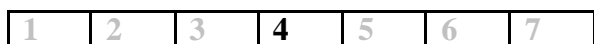
Recomendación: este fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero a corto plazo.

Perfil de riesgo y remuneración

Menor riesgo Mayor riesgo

Normalmente menor
remuneración

Normalmente mayor
remuneración



La categoría de riesgo se basa en datos simulados e históricos y puede que no sea un indicador fiable del perfil de riesgo futuro del fondo. La categoría de riesgo indicada no está garantizada y puede variar con el tiempo.

La escala numérica es compleja. Por ejemplo, 2 no representa un riesgo dos veces mayor que 1. La brecha entre 1 y 2 podría ser distinta a la brecha entre 5 y 6. Un fondo de categoría 1 no representa una inversión sin riesgo. El riesgo de perder dinero puede ser leve, pero la posibilidad de obtener ganancias también es limitada.

El fondo se encuentra en la categoría 4 cuando invierte en una gama más amplia de activos en todo el mundo, ya que históricamente ha existido una fluctuación mayor en el precio de las acciones del fondo que en otros fondos (como fondos del mercado monetario).

Riesgos correspondientes al fondo que el indicador puede no registrar adecuadamente:

Puede que el fondo no logre su objetivo de inversión y que el valor de las acciones del fondo disminuya.

El valor de mercado de una acción puede descender por razones relacionadas directamente con la sociedad emisora, como el desempeño de la gestión, los niveles de endeudamiento y la reducción de la demanda de bienes o servicios.

Las fluctuaciones en los tipos de cambio pueden perjudicar al valor de mercado de las inversiones del fondo. Los precios de los productos básicos pueden ser extremadamente volátiles y la exposición a productos básicos puede provocar que el valor del fondo descienda o fluctúe de manera rápida e impredecible.

El precio de mercado de los títulos de deuda puede descender debido a factores relacionados con el mercado, incluido el aumento de los tipos de interés y la ampliación de los diferenciales de crédito (por ejemplo, la diferencia de rendimiento entre los títulos de deuda y las diferentes calificaciones crediticias), o la menor liquidez derivada de la incertidumbre de mercado acerca del valor de dichos títulos de deuda.

El uso de derivados implica el riesgo de que su valor no pueda fluctuar de la manera prevista debido al valor de los activos, tipos o índices subyacentes correspondientes. Los derivados también pueden presentar otros riesgos, incluido el riesgo de mercado, el riesgo de liquidez, el riesgo cambiario y el riesgo de contraparte. El riesgo de pérdida causado por el uso de derivados es potencialmente ilimitado. Los mercados de derivados son altamente volátiles.

Consulte la descripción de los riesgos aplicables al fondo en la sección “Factores de riesgo” del folleto.

Gastos de este Fondo

Los gastos que usted soporta están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del fondo, incluidos los costes de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con

Gastos de entrada 0%

Gastos de salida 0%

Este es el máximo que puede detrarse de su capital antes de invertir o abonar el producto de la inversión.

Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año

Gastos corrientes 1,01%

Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones

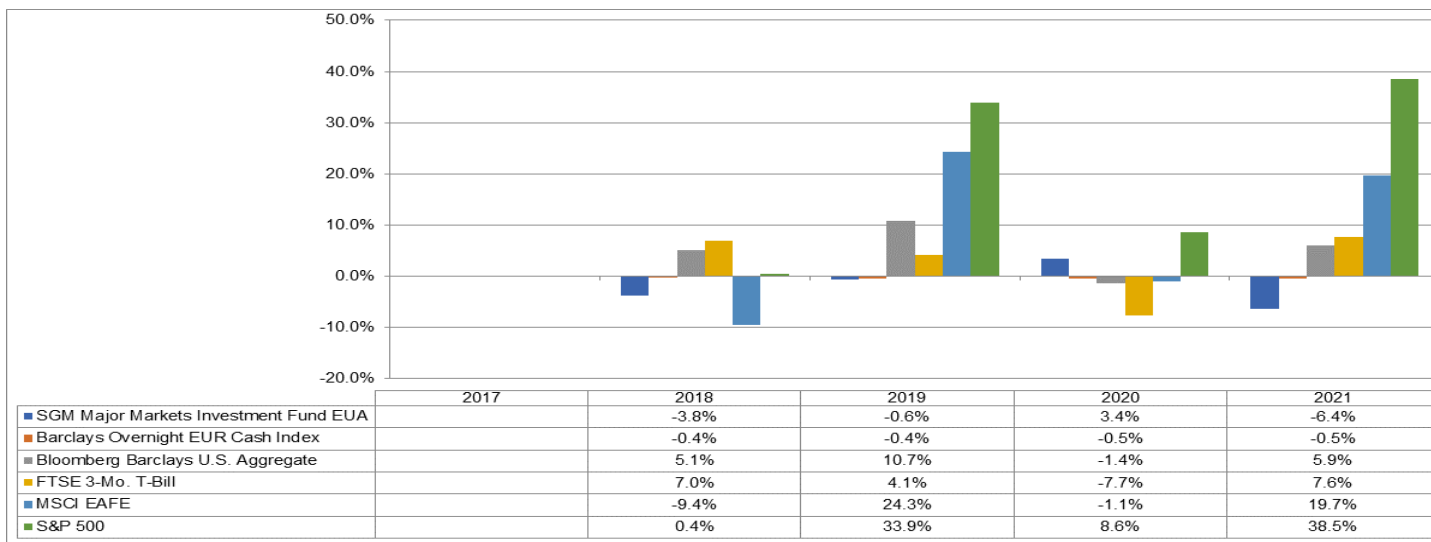
Comisión de rentabilidad Ninguna.

El canje de acciones puede conllevar una **comisión de canje** de hasta el 2%.

La cifra de **gastos corrientes** se basa en los gastos del ejercicio finalizado el 30 de septiembre de 2021. Esta cifra puede variar de un año a otro y excluye los costes de transacción de la cartera incurridos cuando compramos o vendemos activos para el fondo, excepto en el caso de un cargo de entrada / salida pagado por el fondo al comprar o vender participaciones en otra institución de inversión colectiva.

Para obtener más información sobre los gastos, consulte “Comisiones y gastos” en el folleto del fondo.

Rentabilidad histórica



La rentabilidad histórica no es un indicador fiable de la rentabilidad futura.

La rentabilidad histórica que se muestra aquí tiene en cuenta todos los gastos y costes, con la excepción de los gastos de entrada y salida.

El fondo se lanzó en 2017; la clase de acciones A EUR se lanzó en febrero de 2017.

La rentabilidad histórica se calcula en EUR.

Información práctica

El depositario es State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

La información sobre el fondo paraguas GMO Investments ICAV, sus subfondos y las clases de acciones disponibles, incluidos el folleto y los últimos informes anuales y semestrales del fondo paraguas, puede obtenerse en inglés y de forma gratuita en 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublín 2, Irlanda.

Los detalles de la política de remuneración actualizada del Gestor, que incluyen, entre otros, una descripción de cómo se calculan la remuneración y los beneficios, la identidad de las personas responsables de otorgar la remuneración y los beneficios están disponibles en <https://kbassociates.ie/>. Asimismo, se proporcionará una copia impresa de forma gratuita y previa solicitud.

El precio por acción se publica cada día hábil y está disponible en www.gmo.com y en la sección “Offshore Funds” (Fondos extraterritoriales) del servicio de información de mercados y precios de Bloomberg. El fondo está sujeto a la legislación y normativas fiscales de Irlanda. Esto puede afectar a su situación fiscal personal, por lo que le recomendamos que pida consejo a su asesor fiscal.

El Gestor únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto del OICVM. Este fondo es un subfondo de GMO Investments ICAV, que es un fondo paraguas con pasivo segregado entre los subfondos. Esto significa que los activos y pasivos de cada subfondo se segregan según la legislación. Con sujeción a la aprobación previa de los directores del fondo, puede cambiar su inversión a acciones de otro subfondo del fondo paraguas. Si desea obtener más detalles, consulte la sección “Conversión de acciones” del folleto del fondo. Si decide realizar el cambio, se le cobrará un cargo (véase más arriba la sección “Gastos de este Fondo”).

Los presentes datos fundamentales para el inversor están relacionados con la Clase A EUR del fondo. Las demás clases de acciones del fondo son la Clase A AUD, Clase A CAD, Clase A CHF, Clase A GBP, Clase A JPY, Clase A USD, Clase B AUD, Clase B CAD, Clase B CHF, Clase B EUR, Clase B GBP, Clase B JPY, Clase B USD, Clase C EUR, Clase C USD, Clase D EUR, Clase D GBP, Clase D USD, Clase E EUR, Clase E GBP y Clase E USD.

Este fondo y el gestor están autorizados en Irlanda y regulado por el Banco Central de Irlanda. Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 18 de febrero de 2022.