

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

GMO SGM Major Markets Investment Fund - comparto di GMO Investments ICAV

Classe E EUR (ISIN: IE00BFZZLZ63)

Questo fondo è gestito da KBA Consulting Management Limited (il "Gestore")

Obiettivi e politica d'investimento

L'obiettivo del fondo è di generare un rendimento complessivo nel lungo periodo. Esso punta a un rendimento annualizzato (media annuale) in eccesso del 5% (al lordo delle commissioni) rispetto al suo indice di riferimento, FTSE 3 Month Tbill Index, e a una volatilità annualizzata (variazione dal prezzo medio) di circa il 6-10%, entrambi su un ciclo di mercato completo. Si tratta di obiettivi e non di previsioni, per cui non viene data garanzia o assicurazione che il fondo generi un risultato pari o superiore alla variazione dell'indice di riferimento o che la sua volatilità corrisponda a quella summenzionata. Il fondo non punta a replicare l'indice di riferimento, per cui effettua gli investimenti con discrezionalità.

Il fondo può investire in un'ampia varietà di attivi, tra cui posizioni lunghe e corte in azioni e titoli collegati, titoli di debito, strumenti del mercato monetario, valute, tassi d'interesse, strumenti relativi a indici di materie prime e derivati connessi. Le posizioni lunghe aumentano di valore se il prezzo dell'attivo sottostante sale, quelle corte aumentano se il prezzo del sottostante scende e viceversa. Tali attivi possono trovarsi, essere quotati o negoziati in tutto il mondo, senza limiti sulla capitalizzazione di mercato o sul settore.

Il consulente per gli investimenti utilizza dei modelli d'investimento per l'allocazione tattica globale degli attivi e la selezione dei mercati azionari, obbligazionari, valutari e delle materie prime. Può inoltre rivedere l'allocazione tra le classi di attivi in modo opportunistico.

I fattori considerati e i modelli utilizzati dallo stesso possono cambiare nel tempo.

Il fondo può investire in titoli di debito investment grade, non investment grade e senza rating di tutte le qualità di credito. Questi titoli possono essere sovranazionali, di Stato o societari e possono essere a tasso fisso, variabile o ad aggiudicazione.

Il fondo può utilizzare strumenti il cui valore dipende dalle variazioni di valore di attivi sottostanti agli stessi (derivati). I derivati possono essere usati diffusamente a fini d'investimento, per la riduzione di rischi e costi e per la generazione di capitale o reddito aggiuntivo.

Il fondo è gestito attivamente e non punta a replicare l'indice di riferimento, per cui effettua gli investimenti con discrezionalità.

Il fondo utilizza gli indici Barclays U.S. Aggregate Bond Index, S&P 500, MSCI EAFE e Barclays Overnight EUR Cash Index unicamente a fini comparativi (complessivamente gli "Indici Comparatori"). Sebbene i titoli del fondo possono essere componenti degli Indici Comparatori, il gestore degli investimenti del fondo può investire o meno in titoli non inclusi negli Indici Comparatori.

Per ulteriori informazioni sulla politica d'investimento, si rimanda alla sezione "Obiettivi e politiche d'investimento dei Fondi" del prospetto informativo del fondo su www.gmo.com.

È possibile vendere le proprie azioni di norma ogni giorno lavorativo (in genere un giorno di apertura per le banche a Dublino e Londra e per la borsa di New York) tramite richiesta a State Street Fund Services (Ireland) Limited entro le 14.00 (ora irlandese) del giorno lavorativo precedente.

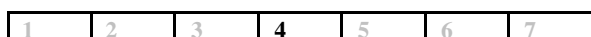
Il reddito viene reinvestito nel fondo.

Raccomandazione: questo fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale nel breve periodo.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso Rischio più elevato

Rendimenti generalmente più bassi Rendimenti generalmente più alti



La categoria di rischio si basa su dati simulati e dati passati e può non essere un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro del fondo. La categoria di rischio indicata non è garantita e può cambiare nel tempo.

La scala numerica è complessa. Ad esempio, la categoria 2 non corrisponde a un rischio doppio rispetto alla 1. La differenza tra la 1 e la 2 può essere diversa da quella tra la 5 e la 6. Un fondo di categoria 1 non è esente da rischi (il rischio di perdere il capitale è ridotto, così come i guadagni potenziali).

Il fondo è nella categoria 4 perché investe in un'ampia varietà di attivi in tutto il mondo e quindi la variabilità è storicamente maggiore per le azioni del fondo rispetto ad altri fondi (come i fondi del mercato monetario).

Rischi significativi per il fondo non adeguatamente rappresentati dall'indicatore:

Il fondo potrebbe non conseguire l'obiettivo d'investimento e il valore delle sue azioni potrebbe scendere.

Il valore di mercato di un'azione può scendere per ragioni direttamente riconducibili alla società emittente, come i risultati della direzione, l'indebitamento e il calo della domanda dei suoi beni o servizi.

Le variazioni dei tassi di cambio possono penalizzare il valore di mercato degli investimenti nel fondo. Il prezzo delle materie prime può essere molto volatile e l'esposizione alle stesse può portare a perdite o oscillazioni del valore del fondo veloci e imprevedibili.

Il prezzo di mercato dei titoli di debito può scendere per fattori di mercato, tra cui un aumento dei tassi d'interesse o degli spread creditizi (ossia la differenza di rendimento tra titoli con rating diversi) o una riduzione della liquidità per l'incertezza del mercato rispetto alla valutazione di tali titoli.

L'utilizzo di derivati comporta il rischio che il loro valore non si muova come previsto rispetto a quello degli attivi, dei tassi o degli indici sottostanti. I derivati comportano inoltre altri rischi, come quelli di mercato, liquidità, cambio e controparte. Il rischio di perdite dovute all'uso di derivati è potenzialmente infinito. I mercati dei derivati sono molto volatili.

Si prega di consultare la descrizione dei rischi del fondo nella sezione "Fattori di rischio" del prospetto informativo.

Spese del Fondo		
Le spese corrisposte dagli investitori sono usate per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.		
Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento		Una spesa di conversione fino al 2% applicabile alle azioni convertite.
Spesa di sottoscrizione	0%	
Spesa di rimborso	0%	
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima dell'investimento o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.		L'importo delle spese correnti è una stima basata sul totale delle spese previste. Questa cifra può variare di anno in anno ed esclude i costi di transazione del portafoglio sostenuti quando acquistiamo o vendiamo attività per il fondo, tranne nel caso di una commissione di entrata/uscita pagata dal fondo all'atto dell'acquisto o della vendita di quote di un altro organismo di investimento collettivo. Per ulteriori informazioni sulle spese, si rimanda alla sezione "Commissioni e spese" del prospetto informativo del fondo.
Spese prelevate dal fondo in un anno		
Spese correnti	1,11%	
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche		
Commissioni legate al rendimento	Nessuna	
Risultati ottenuti nel passato		
Non ci sono dati sufficienti per produrre un' indicazione utile dei risultati passati per la classe di azioni.		
I rendimenti passati non sono un'indicazione affidabile di quelli futuri.		
I risultati ottenuti nel passato qui riportati tengono conto delle spese e dei costi, fatta eccezione per le spese di sottoscrizione e rimborso. Il fondo è stato lanciato nel 2017; la classe di azioni E EUR è stato lanciato nel Settembre 2020 e tutte le azioni sono state interamente rimborsate a giugno 2021. I risultati passati saranno espressi in EUR.		
Informazioni pratiche		
Il depositario è State Street Custodial Services (Ireland) Limited.		
È possibile ottenere informazioni gratuite in inglese sulla ICAV multi comparto GMO Investments, sui suoi comparti e sulle classi di azioni disponibili, compreso il suo prospetto informativo e le sue ultime relazioni annuale e semestrale, tramite richiesta al 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublino 2, Irlanda.		
I dettagli della politica retributiva aggiornata del Gestore, tra cui, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, una descrizione del modo in cui vengono calcolati la remunerazione e i benefici, l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione della remunerazione e dei benefici sono disponibili su https://kbassociates.ie/ e una copia cartacea sarà resa disponibile gratuitamente su richiesta.		
Il prezzo delle azioni viene pubblicato ogni giorno lavorativo ed è disponibile online su www.gmo.com e nella sezione "Fondi Offshore" del servizio informativo sui prezzi e sui mercati di Bloomberg. Il fondo è soggetto alla normativa fiscale irlandese. Ciò può avere degli effetti sulla posizione fiscale personale degli investitori. S'invita perciò a richiedere un parere indipendente del proprio consulente fiscale. Il Gestore può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per l'OICVM.		
Il fondo è un comparto di GMO Investments ICAV, fondo multicomparto con separazione patrimoniale tra i comparti. Ciò implica che l'attivo e il passivo di ogni comparto sono separati a norma di legge. Subordinatamente alla previa approvazione degli amministratori del fondo, è possibile convertire il proprio investimento in azioni di un altro comparto del fondo multicomparto. Per ulteriori dettagli si rimanda alla sezione “Conversione delle azioni” nel prospetto informativo del fondo. In caso di conversione verrà applicata una commissione (vedere sopra in “Spese del Fondo”).		
Le presenti informazioni chiave per gli investitori si riferiscono alla Classe E EUR del fondo. Le altre classi di azioni del fondo sono A AUD, A CAD, A CHF, A EUR, A GBP, A JPY, A USD, B AUD, B CAD, B CHF, B EUR, B GBP, B JPY, B USD, C EUR, C USD, D EUR, D GBP, D USD, E GBP ed E USD.		
Questo fondo e il Gestore sono autorizzato in Irlanda e regolamentato dalla Banca Centrale d'Irlanda. Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 4 gennaio 2022.		