

## 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 E EUR (ISIN: IE00BFZZLZ63)**

**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 de 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](http://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

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

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 posterioridad a la inversión		Puede sufragar un <b>gasto de canje</b> de hasta el 2% para canjear acciones.  La cifra de gastos corrientes es una estimación basada en el total esperado de gastos. Esta cifra puede variar de un año a otro y excluye los costos de transacción de 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.  <b>Para obtener más información sobre los gastos, consulte “Comisiones y gastos” en el folleto del fondo.</b>
Gastos de entrada	0%	
Gastos de salida	0%	
Este es el máximo que puede detraerse 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	1,11%	
Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas		
Comisión de rentabilidad	Ninguna.	
Rentabilidad histórica		
No hay datos suficientes para producir una indicación útil de la rentabilidad histórica de la clase de acciones.		