

Basfakta för investerare

Detta faktablad riktar sig till investerare och innehåller basfakta om denna fond. Detta är inte reklammaterial. Det är information som krävs enligt lag för att hjälpa dig att förstå vad en investering i fonden innebär och riskerna med detta.

Du rekommenderas att läsa den så att du kan fatta ett välgrundat investeringsbeslut.

GMO SGM Major Markets Investment Fund - en delfond i GMO Investments ICAV

Class A EUR (ISIN: IE00BDS6C378)

Denna fond förvaltas av KBA Consulting Management Limited ("fondförvaltaren")

Mål och placeringsinriktning

Fondens investeringsmål är att uppnå långsiktig totalavkastning. Fondens mål är att uppnå en årlig (i genomsnitt per år) avkastning på 5 % (brutto efter avgifter) över sitt benchmark FTSE 3 Month Tbill Index och en årlig volatilitet (variation från genomsnittspriset) på cirka 6–10 %, vardera över en fullständig marknadscykel. Ovanstående är mål och inte prognoser och det finns inte någon garanti eller försäkran om att fonden kommer att uppnå en avkastning som uppfyller eller överstiger en förändring i benchmark, eller att fonden kommer att ligga inom de volatilitetsnivåer som avses. Den strävar inte efter att följa sitt jämförelseindex och förvaltarna har därmed utrymme att välja vilka investeringar fonden ska göra.

Fonden kan investera i en rad olika tillgångar, bland annat långa och korta positioner i aktier (andelar) och aktierelaterade värdepapper, räntepapper, penningmarknadsinstrument, obligationer, valutor, instrument med koppling till råvaruindex och relaterade derivat. En lång position ökar i värde om priset på den underliggande tillgången går upp, medan en kort position ökar i värde om priset på den underliggande tillgången går ner, och vice versa. Sådana tillgångar kan finnas, vara noterade eller handlas var som helst i världen. Vidare kan de ha vilket marknadsvärde som helst och tillhöra vilken bransch som helst.

Förvaltaren använder investeringsmodeller för global taktisk tillgångsallokering och val av aktier, obligationer, valuta och råvarumarknader. Förvaltaren kommer att omallokera bland tillgångsklasser när möjlighet uppkommer.

De faktorer och de modeller som förvaltaren överväger respektive använder kan ändras över tid.

Fonden kan investera i räntepapper med högre kreditbetyg (investment grade), lägre kreditbetyg (under investment grade) samt i räntepapper utan kreditbetyg oavsett kreditkvalitet. Sådana räntepapper kan vara

emitterade av statliga eller överstatliga organ eller av företag och kan ha fast, rörlig eller auktionsjusterad ränta (s.k. auction rate security).

Fonden kan använda instrument vars värde bestäms av förändringar i värdet på de underliggande tillgångar de representerar (derivat). Derivat kan användas i stor utsträckning i investeringssyfte och för att minska risker och kostnader och öka möjligheten att uppnå kapitaltillväxt och avkastning.

Fonden är aktivt förvaltd. Den strävar inte efter att följa sitt jämförelseindex och förvaltarna har därmed utrymme att välja vilka investeringar fonden ska göra.

Fonden använder Barclays U.S. Aggregate Bond Index, S&P 500, MSCI EAFE och Barclays Overnight EUR Cash Index enbart för resultatjämförelse (sammantaget "jämförelseindex"). Även om fondens värdepapper kan vara komponenter i jämförelseindex kan fondens investeringsförvaltare investera i värdepapper som inte ingår i jämförelseindex.

Mer information om placeringsinriktningen finns i avsnittet "Investment Objectives and Policies of the Funds" i fondens prospekt på www.gmo.com.

Du kan vanligtvis sälja dina andelar varje bankdag (vilket i regel är en dag då banker i Dublin och London samt New York Stock Exchange har öppet) genom att skicka din begäran till State Street Fund Services (Ireland) Limited före kl. 14.00 (irländsk tid) på föregående bankdag.

Avkastning återinvesteras i fonden.

Rekommendation: Denna fond kan vara olämplig för investerare som planerar att ta ut sina pengar inom kort.

Risk/avkastningsprofil



Riskkategorin baseras på simulerade och historiska data och kan vara ett otillförlitligt mått på fondens framtida riskprofil. Den riskkategori som visas är inte garanterad och kan förändras över tid.

Sifferskalan är komplex. Till exempel innebär inte 2 dubbelt så hög risk som 1. Glappet mellan 1 och 2 kanske inte motsvarar glappet mellan 5 och 6. Kategori 1 innebär inte att investeringen är riskfri – risken att förlora dina pengar är visserligen liten, men även vinstmöjligheten är begränsad.

Fonden tillhör kategori 4 eftersom den investerar i ett bredare spektrum av tillgångar världen över och att priset på andelarna i fonden historiskt sett har fluktuerat mer än i andra fonder (till exempel penningmarknadsfonder).

Substantiella risker som kanske inte till fullo fångas upp av fondens indikator:

Fonden kanske inte uppnår sitt investeringsmål och värdet på andelarna i fonden kan sjunka.

Andelens marknadsvärde kan falla på grund av orsaker som är direkt relaterade till det emitterande företaget, såsom ledningens prestationer, lånenivå och en minskad efterfrågan på dess varor och tjänster.

Fluktuationer i växelkurser kan påverka marknadsvärdet på fondens investeringar negativt. Råvarupriser kan vara mycket volatila, och exponeringen mot råvaror kan därför leda till att värdet på fonden snabbt faller eller svänger på ett oförutsägbart sätt.

Marknadspriset på räntepapper kan sjunka på grund av marknadsrelaterade faktorer, inklusive stigande räntor och ökande kreditspreadar (dvs. skillnaden i ränta mellan räntepapper med olika kreditbetyg), eller minskad likviditet till följd av marknadens osäkerhet om värdet på räntepapper.

Användningen av derivat innefattar risken att värdet på dem kanske inte utvecklas som förväntat i förhållande till värdet på de underliggande tillgångarna, räntorna eller indexen. Derivat är också förenade med andra risker, däribland marknads-, likviditets-, valuta- och motpartsrisker. Risken för förluster till följd av användningen av derivat är potentiellt obegränsad. Derivatmarknaderna är mycket volatila.

Läs mer om de risker som är kopplade till fonden i avsnittet "Risk Factors" i prospektet.

Avgifter för fonden

Avgifterna används till att betala fondens driftskostnader, inklusive kostnaderna för marknadsföring och distribution. Dessa avgifter minskar investeringens potentiella tillväxt.

Engångsavgifter som debiteras före eller efter investeringstillfället

Teckningsavgift

0 %

Inlösenavgift

0 %

Följande maximibelopp kan tas ut av dina pengar innan de investeras eller innan vinsten på din investering betalas ut.

Avgifter som debiteras fonden under året

Årliga avgifter

1,01 %

Avgifter som debiteras fonden under särskilda omständigheter

Resultatrelaterad avgift

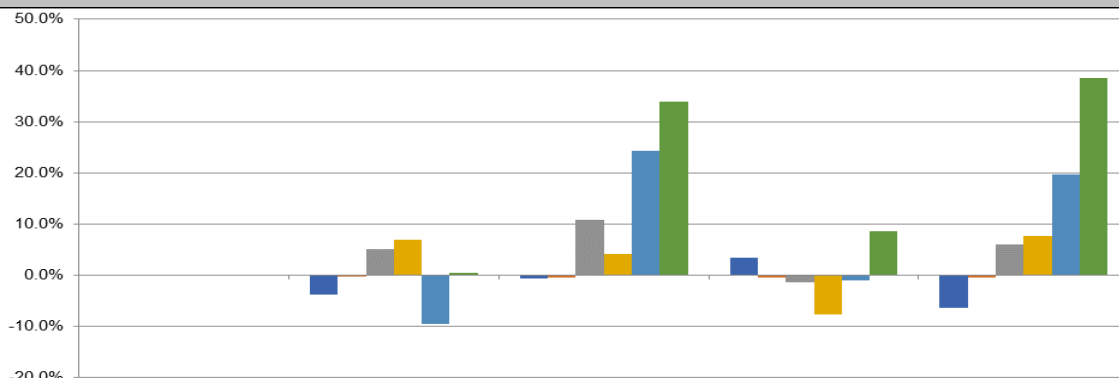
Ingen.

En **bytesavgift** på upp till 2 % kan debiteras för byte av andelar.

Siffran för **årliga avgifter** grundas på utgifterna för det år som slutade den 30 september 2021. Denna siffra kan variera från ett år till ett annat. Den omfattar inte kostnader för portföljtransaktioner som uppstår när vi köper eller säljer tillgångar för fondens räkning, utom när det gäller tecknings- eller inlösenavgifter som betalas av fonden vid köp eller försäljning av andelar i en annan fond.

Mer information om avgifter finns i avsnittet "Fees and Expenses" i fondens prospekt.

Tidigare resultat



	2017	2018	2019	2020	2021
SGM Major Markets Investment Fund EUA	-3.8%	-0.6%	-0.4%	-0.5%	-6.4%
Barclays Overnight EUR Cash Index	-0.4%	-0.4%	-0.4%	-0.5%	-0.5%
Bloomberg Barclays U.S. Aggregate	5.1%	10.7%	-1.4%	5.9%	7.6%
FTSE 3-Mo. T-Bill	7.0%	4.1%	-7.7%	19.7%	38.5%
MSCI EAFE	-9.4%	24.3%	-1.1%	8.6%	38.5%
S&P 500	0.4%	33.9%	8.6%	38.5%	

Tidigare resultat ger ingen tillförlitlig vägledning om framtida resultat.

Tidigare resultat som visas tar hänsyn till alla avgifter och kostnader utom tecknings- och inlösenavgifter.

Fonden lanserades 2017. Andelsklassen A EUR lanserades i februari 2017.

Tidigare resultat beräknas i EUR.

Praktisk information

Förvaringsinstitut är State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Information om paraplybolaget GMO Investments ICAV, dess delfonder och tillgängliga andelsklasser, inklusive prospektet och års- eller halvårsrapporter för paraplyfonden kan erhållas kostnadsfritt på engelska på adressen 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Irland.

Information om fondförvaltarens aktuella ersättningspolicy, inklusive men inte begränsat till en beskrivning av hur ersättning och förmåner beräknas och identiteten på de personer som ansvarar för att tilldela ersättning och förmåner, är tillgänglig på <https://kbassociates.ie/>. En papperskopia kan erhållas kostnadsfritt på begäran.

Andelskursen publiceras varje bankdag och är tillgänglig på www.gmo.com och under "Offshore Funds" via Bloombergs informationstjänst för kurser och marknader. Fonden är underkastad de skattelagar och bestämmelser som gäller i Irland. Detta kan påverka din personliga skattesituation. Du bör därför vända dig till en oberoende skatterådgivare om du har frågor om detta.

Fondförvaltaren kan hållas ansvarigt endast om ett påstående i detta faktablad är vilseledande, felaktigt eller oförenligt med de relevanta delarna av fondföretagets prospekt. Fonden är en delfond i GMO Investments ICAV, som är en paraplyfond med segregerat ansvar mellan delfonderna. Detta innebär att varje delfonds tillgångar och skulder är åtskilda enligt lag. Efter styrelsens godkännande kan du byta dina andelar mot andelar i en annan delfond i paraplyfonden. Läs mer i avsnittet "Conversion of Shares" i fondens prospekt. Om du väljer att byta utgår en avgift (se ovan under "Avgifter för fonden").

Dessa basfakta för investerare avser fondens andelsklass Class A EUR. Övriga andelsklasser i fonden är Class A AUD, Class A CAD, Class A CHF, Class A GBP, Class A JPY, Class A USD, Class B AUD, Class B CAD, Class B CHF, Class B EUR, Class B GBP, Class B JPY, Class B USD, Class C EUR, Class C USD, Class D EUR, Class D GBP, Class D USD, Class E EUR, Class E GBP och Class E USD.

Fonden och fondförvaltaren är auktoriserade i Irland och tillsyn över fonden utövas av Central Bank of Ireland. Dessa basfakta för investerare gäller per den 18 februari 2022.