

# Wesentliche Anlegerinformationen

**Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen über diesen Fonds für den Anleger. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.**

## **GMO SGM Major Markets Investment Fund – ein Teilfonds des GMO Investments ICAV Anteilsklasse B EUR (ISIN: IE00BDS6C485)**

**Dieser Fonds wird von KBA Consulting Management Limited (dem „Verwalter“) verwaltet**

### **Ziele und Anlagepolitik**

Das Anlageziel des Fonds ist die Erzielung einer langfristigen Gesamtrendite. Der Fonds strebt eine annualisierte (durchschnittliche jährliche) Mehrrendite von 5 % (vor Abzug von Gebühren) gegenüber seiner Benchmark, dem FTSE 3 Month T-Bill Index, und eine annualisierte Volatilität (die Abweichung vom durchschnittlichen Preis) von etwa 6 bis 10 % an, jeweils über einen gesamten Marktzyklus. Das sind Ziele und keine Prognosen; es kann daher keine Garantie oder Gewähr gegeben werden, dass der Fonds eine Rendite erzielt, die den Veränderungen der Benchmarkrendite entspricht oder darüber liegt, oder dass der Fonds das genannte Volatilitätsniveau aufweist. Der Fonds versucht nicht, seine Benchmark nachzubilden, und hat daher Ermessensspielraum bei der Entscheidung, in welche Anlagen er investiert.

Der Fonds kann in ein breites Spektrum von Vermögenswerten investieren, darunter Long- und Short-Positionen in Aktien und ähnlichen Wertpapieren, Schuldtiteln, Geldmarktinstrumenten, Währungen, Zinssätzen, auf Rohstoffindizes bezogenen Instrumenten und ähnlichen Derivaten. Der Wert einer Long-Position steigt, wenn der Kurs des Basiswerts steigt; der Wert einer Short-Position steigt, wenn der Wert des Basiswerts fällt, und umgekehrt. Diese Vermögenswerte können überall auf der Welt gelistet sein, gehandelt werden oder sich dort befinden, jeder Marktkapitalisierungskategorie angehören und zu jeder Branche gehören.

Der Anlageberater nutzt Investmentmodelle für die globale taktische Asset-Allocation sowie für die Auswahl von Aktien-, Anleihen-, Währungs- und Rohstoffmärkten. Der Anlageberater schichtet opportunistisch zwischen Anlageklassen um.

Die Faktoren, die der Anlageberater berücksichtigt, und die Modelle, die der Anlageberater verwendet, können sich ändern.

Der Fonds kann in mit Investment Grade oder darunter eingestufte Schuldtitel sowie in nicht geratete Schuldtitel jeder Bonitätseinstufung investieren. Bei diesen Schuldtiteln kann es sich um

von supranationalen Organisationen, von staatlichen Emittenten oder von Unternehmen begebene Wertpapiere handeln, die fest oder variabel verzinslich oder „Auction Rate Securities“ sein können.

Der Fonds kann Instrumente nutzen, deren Wert durch die Wertänderungen der Basiswerte, die sie darstellen, bestimmt wird (Derivate). Derivate können in großem Umfang zu Investmentzwecken, zur Reduzierung des Risikos und der Kosten sowie zur Generierung zusätzlichen Kapitals oder zusätzlicher Erträge verwendet werden.

Der Fonds wird aktiv verwaltet. Der Fonds versucht nicht, seine Benchmark nachzubilden, und hat daher Ermessensspielraum bei der Entscheidung, in welche Anlagen er investiert.

Der Fonds bezieht sich ausschließlich zum Vergleich der Wertentwicklung auf den Barclays U.S. Aggregate Bond Index, den S&P 500, den MSCI EAFE und den Barclays Overnight EUR Cash Index (die „Vergleichsindizes“). Bei den Wertpapieren des Fonds kann es sich zwar um Bestandteile der Vergleichsindizes handeln, der Anlageverwalter des Fonds kann jedoch selbst entscheiden, ob er in nicht in den Vergleichsindizes enthaltene Wertpapiere investiert oder nicht.

Weitere Informationen zur Anlagepolitik finden Sie unter „Anlageziele und -politik der Fonds“ im Fondsprospekt, der unter [www.gmo.com](http://www.gmo.com) erhältlich ist.

Sie können Ihre Anteile üblicherweise an jedem Geschäftstag (im Allgemeinen ein Tag, an dem Banken in Dublin und London sowie die New York Stock Exchange geöffnet sind) verkaufen, indem Sie Ihren Antrag vor 14:00 Uhr (irischer Ortszeit) am vorhergehenden Geschäftstag an State Street Fund Services (Ireland) Limited senden.

Erträge werden im Fonds wiederangelegt.

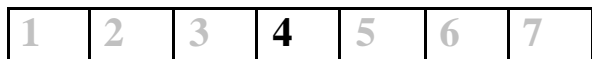
*Empfehlung: Dieser Fonds ist unter Umständen nicht für Anleger geeignet, die ihr Geld kurzfristig aus dem Fonds wieder abziehen möchten.*

### **Risiko- und Ertragsprofil**

Niedrige Risiken Hohe Risiken

←  →

Typischerweise niedrigere Erträge Typischerweise höhere Erträge



Die Risikokategorie basiert auf der Grundlage simulierter und historischer Daten und ist möglicherweise kein verlässlicher Indikator für das künftige Risikoprofil des Fonds. Die angegebene Risikokategorie wird nicht garantiert und kann sich im Laufe der Zeit verändern.

Die Einteilung gemäß der Skala ist komplex. Beispielsweise ist 2 nicht doppelt so risikoreich wie 1. Der Abstand zwischen 1 und 2 entspricht möglicherweise nicht dem Abstand zwischen 5 und 6. Bei einem Fonds der Kategorie 1 handelt es sich nicht um eine risikolose Anlage. Es kann in diesem Fall zwar nur ein geringes Risiko bestehen, Ihr Geld zu verlieren, jedoch sind auch die Gewinnaussichten beschränkt.

Der Fonds ist in Kategorie 4 eingestuft, weil er weltweit in ein breiteres Spektrum von Vermögenswerten investiert und deshalb in der Vergangenheit bei diesem Fonds eine höhere Schwankung des Anteilspreises als bei anderen Fonds (z. B. Geldmarktfonds) aufgetreten ist.

**Risiken, die für den Fonds wesentlich sind und durch die Einstufung möglicherweise nicht angemessen erfasst werden:**

Der Fonds erreicht möglicherweise sein Anlageziel nicht und der Wert der im Fonds enthaltenen Anteile kann fallen.

Der Marktwert einer Aktie kann aus Gründen sinken, die sich direkt auf den Emittenten beziehen, beispielsweise die Leistung des Managements, den Umfang der Verschuldung und einen Rückgang der Nachfrage für Produkte oder Dienstleistungen des Emittenten.

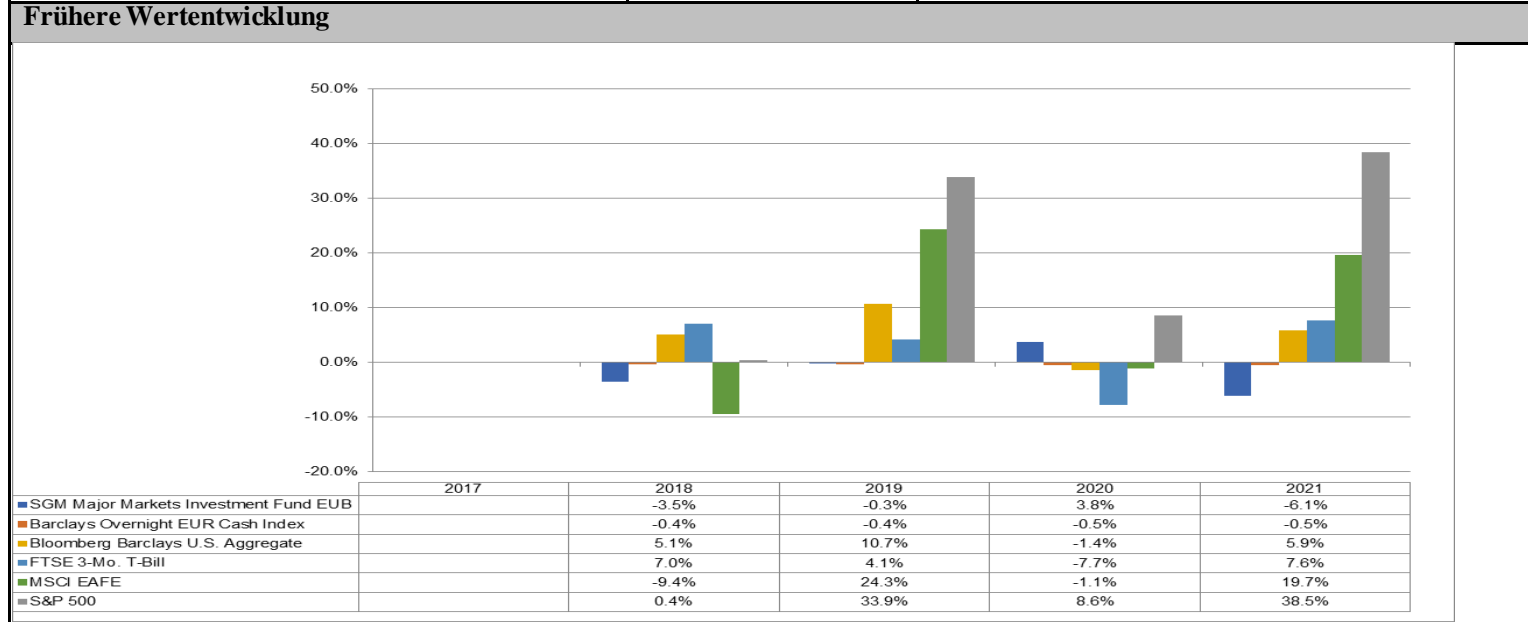
Wechselkursschwankungen können sich negativ auf den Marktwert der Fondsanlagen auswirken. Die Rohstoffpreise können sehr volatil sein und ein Engagement in Rohstoffen kann dazu führen, dass der Wert des Fonds schnell und plötzlich fällt oder schwankt.

Aufgrund von Marktfaktoren wie steigenden Zinsen oder sich ausweitenden Kreditspreads (d. h. der Renditeabstand zwischen Anleihen mit unterschiedlichen Bonitätsratings) oder geringerer Liquidität, die durch die Unsicherheit des Markts über den Wert von Schuldtiteln verursacht wird, kann der Kurs dieser Schuldtitel fallen.

Die Nutzung von Derivaten geht mit dem Risiko einher, dass deren Wert sich nicht erwartungsgemäß im Verhältnis zum Wert der zugrunde liegenden Wertpapiere, Zinssätze oder Indizes ändert. Derivate sind zudem mit weiteren Risiken verbunden, einschließlich dem Marktrisiko, dem Liquiditätsrisiko, dem Währungsrisiko und dem Ausfallrisiko. Das Risiko eines Verlusts durch den Einsatz von Derivaten kann unbegrenzt sein. Die Derivatmärkte sind sehr volatil.

**Eine Beschreibung der für den Fonds geltenden Risiken finden Sie im Abschnitt „Risikofaktoren“ des Verkaufsprospekts.**

| Kosten  |        |   |
|---|--------|---|
| Die von Ihnen getragenen Kosten werden auf die Funktionsweise des Fonds verwendet, einschließlich der Vermarktung und des Vertriebs der Fondsanteile. Diese Kosten beschränken das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage. |        |   |
| Einmalige Kosten vor und nach der Anlage  |        | Beim Umtausch von Anteilen kann eine <b>Umtauschgebühr</b> von bis zu 2 % anfallen.   |
| Ausgabeaufschläge   | 0 %    |   |
| Rücknahmeabschläge  | 0 %    |   |
| Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird.  |        | Die hier angegebenen <b>laufenden Kosten</b> basieren auf den Kosten, die in dem am 30. September 2021 abgelaufenen Geschäftsjahr anfielen. Diese Zahl kann sich von Jahr zu Jahr ändern, und sie enthält keine Portfoliotransaktionskosten, die uns beim Kauf oder Verkauf von Vermögenswerten für den Fonds entstehen, mit Ausnahme von Ausgabeauf-/Rücknahmeabschlägen, die vom Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen an einem anderen Organismus für gemeinsame Anlagen bezahlt werden. |
| Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden.   |        |   |
| Laufende Kosten   | 0,68 % |   |
| Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat  |        |   |
| An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren   | keine  |   |
|   |        | Weitere Informationen über die Kosten finden Sie unter „Gebühren und Aufwendungen“ im Fondsprospekt.  |



**Die frühere Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die zukünftige Wertentwicklung.**  
 Die hier angegebene frühere Wertentwicklung berücksichtigt alle Gebühren und Kosten mit Ausnahme der Ausgabeaufschläge und Rücknahmeabschläge. Der Fonds wurde 2017 aufgelegt; die Anteilsklasse B EUR wurde im Oktober 2017 aufgelegt.  
 Die frühere Wertentwicklung wurde in EUR berechnet.

**Praktische Informationen**

Die Verwahrstelle ist State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Informationen zum Dachfonds GMO Investments ICAV, seinen Teilfonds und den verfügbaren Anteilsklassen, einschließlich des Prospekts und der neuesten Jahres- und Halbjahresberichte des Dachfonds, sind kostenlos in englischer Sprache an folgender Anschrift erhältlich: 78 Sir John Rogers on's Quay, Dublin 2, Irland.

Einzelheiten zur aktuellen Vergütungspolitik des Verwalters, darunter eine Beschreibung der Berechnung der Vergütung und Leistungen sowie Angaben zu den für die Vergabe der Vergütung und Leistungen verantwortlichen Personen, finden Sie unter <https://kbassociates.ie/> und auf Anfrage wird kostenlos ein Druckexemplar zur Verfügung gestellt. Der Anteilspreis wird an jedem Geschäftstag veröffentlicht und ist online unter [www.gmo.com](http://www.gmo.com) sowie im Abschnitt „Offshore Funds“ des Preis- und Marktinformationsdienstes Bloomberg verfügbar. Der Fonds unterliegt den in Irland geltenden Steuergesetzen und Vorschriften. Dies kann Auswirkungen auf Ihre eigene steuerliche Situation haben. Daher sollen Sie unabhängige Beratung von Ihrem Steuerberater in Anspruch nehmen.

Dem Verwalter kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des OGAW-Verkaufsprospekts vereinbar ist. Dieser Fonds ist ein Teilfonds des GMO Investments ICAV, einem Dachfonds mit getrennt haftenden Teilfonds. Dies bedeutet, dass die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der einzelnen Teilfonds rechtlich voneinander getrennt sind. Vorbehaltlich der vorherigen Genehmigung durch den Verwaltungsrat des Fonds können Sie Ihre Anlage in Anteile eines anderen Teilfonds des Dachfonds umtauschen. Einzelheiten hierzu finden Sie im Abschnitt „Umtausch von Anteilen“ im Fondsprospekt. Wenn Sie sich für einen Umtausch entscheiden, fällt eine Gebühr an (siehe oben unter „Kosten für diesen Fonds“).

Diese wesentlichen Anlegerinformationen beziehen sich auf die Anteilsklasse B EUR des Fonds. Die anderen Anteilsklassen des Fonds sind: Anteilsklasse A AUD, Anteilsklasse A CAD, Anteilsklasse A CHF, Anteilsklasse A EUR, Anteilsklasse A GBP, Anteilsklasse A JPY, Anteilsklasse A USD, Anteilsklasse B AUD, Anteilsklasse B CAD, Anteilsklasse B CHF, Anteilsklasse B GBP, Anteilsklasse B JPY, Anteilsklasse B USD, Anteilsklasse C EUR, Anteilsklasse C USD, Anteilsklasse D EUR, Anteilsklasse D GBP, Anteilsklasse D USD, Anteilsklasse E EUR, Anteilsklasse E GBP und Anteilsklasse E USD.

Dieser Fonds und der Verwalter sind in Irland zugelassen und wird durch die Central Bank of Ireland reguliert. Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 18. Februar 2022.