

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 A EUR (ISIN: IE00BDS6C378)

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

Obiettivi e politica d'investimento

L'obiettivo d'investimento del fondo è conseguire un rendimento totale a lungo termine. Il fondo cerca extra-rendimenti annualizzati (media annua) del 5% (al lordo delle commissioni) superiori al suo benchmark, il FTSE 3 Month Tbill Index, e una volatilità annualizzata (una variazione rispetto al prezzo medio) di circa il 6-10%, ciascuno nell'arco di un ciclo di mercato completo. I suddetti parametri sono obiettivi e non previsioni e non vi può essere alcuna garanzia o assicurazione che il fondo otterrà un rendimento che soddisfi o superi qualsiasi variazione del benchmark o che il fondo sia soggetto ai livelli di volatilità cui si fa riferimento. Il fondo non punta a replicare l'indice di riferimento, per cui effettua gli investimenti con discrezionalità.

Il fondo può investire in un'ampia gamma di attività, tra cui posizioni lunghe e corte in azioni e titoli correlati, titoli di debito, strumenti del mercato monetario, valute, tassi di interesse, strumenti relativi agli indici delle materie prime e derivati correlati. Una posizione lunga aumenterà di valore se aumenta il prezzo dell'attività sottostante; una posizione corta aumenterà di valore se diminuisce il prezzo dell'attività sottostante, e viceversa. Tali attività possono essere ubicate, quotate o negoziate in qualsiasi parte del mondo, possono avere una qualsiasi capitalizzazione di mercato e possono appartenere a qualsiasi settore industriale.

Il consulente d'investimento utilizza modelli d'investimento per l'asset allocation tattica globale e la selezione di azioni, obbligazioni, valute e materie prime. Il consulente d'investimento effettuerà una nuova allocazione tra le classi di attivi su base opportunistica.

I fattori considerati e i modelli utilizzati dal consulente per gli investimenti possono cambiare nel tempo.

Il fondo può investire in titoli di debito che possono includere titoli di debito investment grade, non investment grade e privi di rating di qualsiasi qualità creditizia. Tali titoli di debito possono essere

titoli sovranazionali, governativi o societari e possono essere a tasso fisso, variabile o soggetti ad asta.

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

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

Il fondo utilizza il Barclays U.S. Aggregate Bond Index, l'S&P 500, l'MSCI EAFE e il Barclays Overnight EUR Cash Index solo a fini di confronto della performance (collettivamente, gli "Indici di confronto"). Sebbene i titoli del fondo possano essere componenti degli Indici di confronto, il gestore degli investimenti del fondo può investire o meno in titoli non inclusi negli Indici di confronto.

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

Di norma, è possibile vendere le proprie azioni in ogni giorno lavorativo (in genere un giorno di apertura per le banche a Dublino e Londra e per la borsa di New York) inviando una 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

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

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 del prezzo 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 diminuire per motivi direttamente correlati alla società emittente, come la performance del management, i livelli di indebitamento e la riduzione della domanda dei suoi beni o servizi.

Le variazioni dei tassi di cambio possono penalizzare il valore di mercato degli investimenti nel fondo. I prezzi delle materie prime possono essere estremamente volatili e l'esposizione alle materie prime può far diminuire od oscillare il valore del fondo in modo rapido e imprevedibile.

Il prezzo di mercato dei titoli di debito può diminuire a causa di fattori legati al mercato, tra cui l'aumento dei tassi di interesse e l'ampliamento degli spread creditizi (ovvero la differenza di rendimento tra titoli di debito con rating creditizi diversi) o la diminuzione della liquidità derivante dall'incertezza del mercato sul valore di tali titoli di debito.

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

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.

Spese prelevate dal fondo in un anno

Spese correnti 1,01%

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

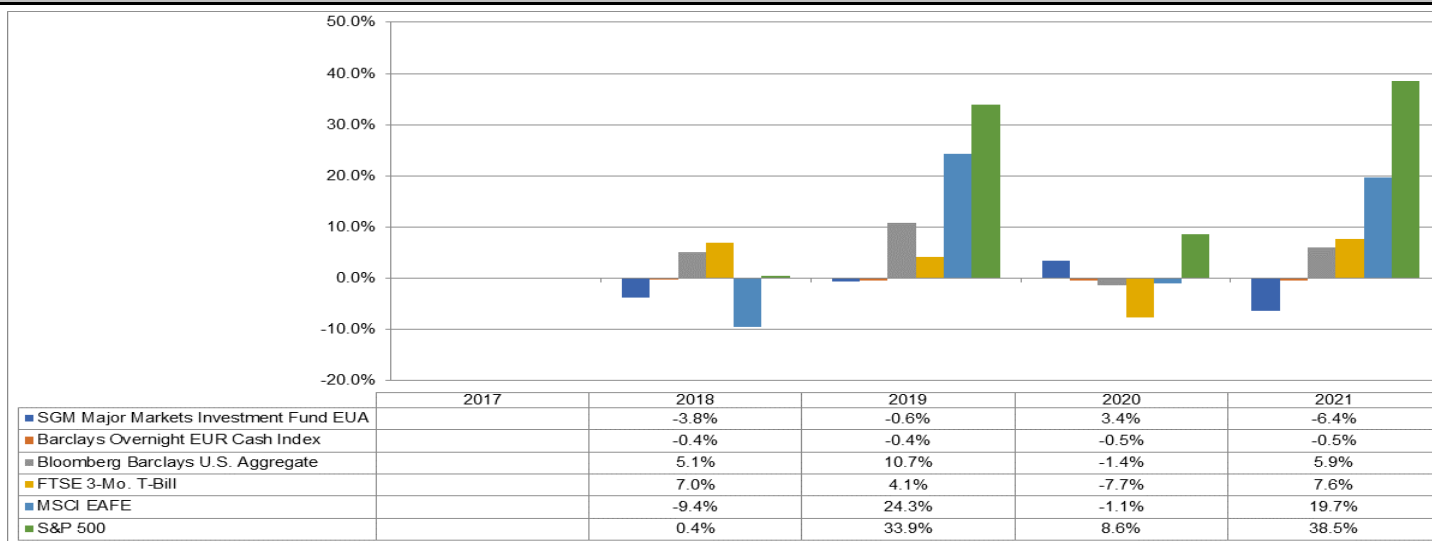
Commissioni legate al rendimento Nessuna

Una **spesa di conversione** fino al 2% applicabile alle azioni convertite.

L'importo delle **spese correnti** si basa sulle spese per l'esercizio chiuso al 30 settembre 2021. Questa cifra può variare da un anno all'altro ed esclude i costi di transazione del portafoglio per la compravendita di attivi, tranne le spese di sottoscrizione e rimborso sostenute dal fondo per la compravendita di quote di altri organismi d'investimento collettivo.

Per ulteriori informazioni sulle spese, si rimanda alla sezione "Commissioni e spese" del prospetto informativo del fondo.

Risultati ottenuti nel passato



I rendimenti passati non sono un'indicazione affidabile di quelli futuri.

La performance passata qui riportata tiene conto di tutte le spese e i costi, ad eccezione delle spese di sottoscrizione e rimborso.

Il fondo è stato lanciato nel 2017; la classe di azioni A EUR è stata lanciata a febbraio 2017.

I risultati passati sono 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, Dublin 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 sul sito 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 A EUR del fondo. Le altre classi di azioni del fondo sono Classe A AUD, Classe A CAD, Classe A CHF, Classe A GBP, Classe A JPY, Classe A USD, Classe B AUD, Classe B CAD, Classe B CHF, Classe B EUR, Classe B GBP, Classe B JPY, Classe B USD, Classe C EUR, Classe C USD, Classe D EUR, Classe D GBP, Classe D USD, Classe E EUR, Classe E GBP e Classe E USD.

Questo fondo e il Gestore sono autorizzati in Irlanda e regolamentato dalla Banca Centrale d'Irlanda. Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 18 febbraio 2022.