

Essentiële beleggersinformatie

Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie aangaande dit fonds. Het is geen marketingmateriaal. De verstrekte informatie is bij wet voorgeschreven en is bedoeld om u meer inzicht te geven in de aard en de risico's van beleggingen in dit fonds. Wij raden u aan deze informatie te lezen opdat u met kennis van zaken kunt beslissen of u al dan niet in dit fonds wenst te beleggen.

GMO SGM Major Markets Investment Fund - een subfonds van GMO Investments ICAV

Categorie B EUR (ISIN: IE00BDS6C485)

Dit fonds wordt beheerd door KBA Consulting Management Limited (de "Beheerder")

Doelstellingen en beleggingsbeleid

Het fonds streeft naar een totaalrendement op lange termijn. Het fonds streeft naar een geannualiseerd (jaarlijks gemiddeld) extra rendement van 5% (vóór aftrek van vergoedingen) boven dat van zijn benchmark, de FTSE 3 Month Tbill Index, en naar een geannualiseerde volatiliteit (een variatie van de gemiddelde prijs) van ongeveer 6-10%, elk over een volledige marktcyclus. Deze percentages zijn doelen, geen voorspellingen, en er kan niet worden gegarandeerd dat het fonds een rendement zal boeken dat gelijk is aan enige wijziging in de benchmark of deze overschrijdt, noch dat het fonds onderworpen zal zijn aan de volatiliteitsniveaus waarnaar is verwezen. Het fonds streeft er niet naar zijn benchmark te volgen en kan zijn beleggingen dus vrij kiezen.

Het fonds kan beleggen in een ruime waaier van activa, inclusief long- en shortposities in aandelen en verwante effecten, schuldinstrumenten, geldmarktinstrumenten, valuta's, rentevoeten, instrumenten met betrekking tot grondstoffenindexen en verwante derivaten. Een longpositie zal in waarde stijgen als de prijs van een onderliggend actief stijgt, een shortpositie zal in waarde stijgen als de prijs van een onderliggend actief daalt, en vice versa. Dergelijke activa kunnen overal ter wereld zijn gevestigd, worden genoteerd of verhandeld, om het even welke marktkapitalisatie hebben en tot om het even welke industriële sector behoren.

De beleggingsadviseur maakt gebruik van beleggingsmodellen voor een wereldwijde tactische activaspreiding en de selectie van aandelen-, obligatie-, valuta- en grondstoffenmarkten. De beleggingsadviseur zal de beleggingen op opportunistische wijze spreiden over verschillende activaklassen.

De door de beleggingsadviseur in aanmerking genomen factoren en gebruikte modellen kunnen veranderen in de loop van de tijd.

Het fonds kan beleggen in schuldinstrumenten, waaronder schuldinstrumenten van beleggingskwaliteit, schuldinstrumenten onder beleggingskwaliteit en schuldinstrumenten zonder rating van om het even welke kredietkwaliteit. Dergelijke schuldbewijzen kunnen

worden uitgegeven door supranationale instellingen, overheden en bedrijven, en kunnen effecten met vaste, variabele of veilingsrente zijn.

Het fonds kan gebruik maken van instrumenten waarvan de waarde wordt bepaald door veranderingen in de waarde van de onderliggende activa die ze vertegenwoordigen (derivaten). Er kan in aanzienlijke mate gebruik worden gemaakt van derivaten, voor beleggingsdoeleinden en om de risico's en kosten te verlagen, maar ook om extra kapitaal of inkomsten te genereren.

Het fonds wordt actief beheerd. Het fonds streeft er niet naar zijn benchmark te volgen en kan zijn beleggingen dus vrij kiezen.

Het fonds gebruikt de Barclays U.S. Aggregate Bond Index, S&P 500, MSCI EAFE en Barclays Overnight EUR Cash Index uitsluitend voor prestatievergelijkingsdoeleinden (samen de "Vergelijkingsindices"). Hoewel de effecten van het fonds componenten van de vergelijkingsindexen kunnen zijn, kan de beleggingsbeheerder al dan niet investeren in effecten die niet in de vergelijkingsindexen zijn inbegrepen.

Raadpleeg voor meer informatie over het beleggingsbeleid het hoofdstuk "Beleggingsdoelstellingen en beleggingsbeleid van de fondsen" in het prospectus van het fonds, dat beschikbaar is op www.gmo.com.

U kunt uw aandelen normaal gezien verkopen op elke werkdag (doorgaans een dag waarop de banken in Dublin en Londen, alsook de beurs van New York, geopend zijn) door uw verzoek vóór 14.00 uur (Ierse tijd) op de voorafgaande werkdag te versturen naar State Street Fund Services (Ireland) Limited.

Inkomsten worden herbelegd in het fonds.

Aanbeveling: dit fonds is misschien niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun geld op korte termijn op te nemen.

Risico- en opbrengstprofiel



De risicocategorie is gebaseerd op gesimuleerde en historische gegevens, en is mogelijk geen betrouwbare indicatie van het toekomstige risicoprofiel van het fonds. De vermelde risicocategorie is niet gegarandeerd en kan veranderen na verloop van tijd.

De numerieke schaal is complex. Categorie 2 is bijvoorbeeld niet twee keer zo riskant als categorie 1. Het verschil tussen 1 en 2 is mogelijk niet hetzelfde als het verschil tussen 5 en 6. Een fonds van categorie 1 is geen risicoloze belegging – het risico dat u uw geld verliest is klein, maar de mogelijke winsten zijn ook beperkt.

Het fonds is ingedeeld in categorie 4 omdat het wereldwijd belegt in een ruimere waaier van activa en historisch gezien waren er dus grotere schommelingen in de prijs van de aandelen van het fonds dan bij andere fondsen (zoals geldmarktfondsen).

Risico's die van wezenlijk belang zijn voor het fonds en mogelijk niet voldoende worden weergegeven door de indicator:

De kans bestaat dat het fonds zijn beleggingsdoelstelling niet verwezenlijkt en de waarde van de aandelen in het fonds kan dalen.

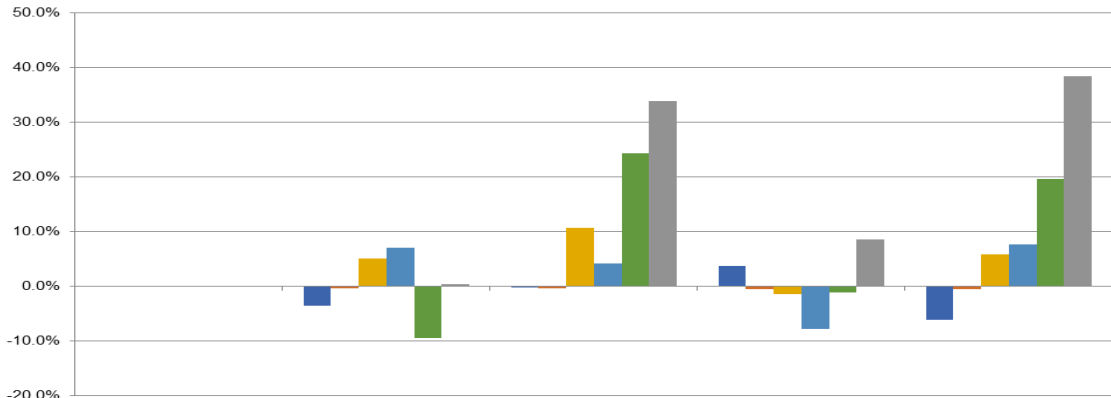
De marktwaarde van een aandeel kan dalen vanwege redenen die direct betrekking hebben op de uitgevende instelling, zoals de prestaties van het management, de leenniveaus en een lagere vraag naar zijn goederen en diensten.

Schommelingen in de wisselkoersen kunnen de marktwaarde van de beleggingen van het fonds negatief beïnvloeden. Grondstoffenprijzen kunnen extreem volatiel zijn, en blootstelling aan grondstoffen kan ertoe leiden dat de waarde van het fonds snel en onvoorspelbaar daalt of schommelt.

De marktprijs van schuldinstrumenten kan dalen vanwege marktgerelateerde factoren, zoals stijgende rentevoeten en bredere kredietspreads (oftewel het verschil in opbrengst tussen schuldinstrumenten met verschillende kredietratings) of een lagere liquiditeit die voortvloeit uit de onzekerheid van de markt over de waarde van dergelijke schuldinstrumenten.

Het gebruik van derivaten gaat gepaard met het risico dat hun waarde mogelijk niet evolueert zoals verwacht ten opzichte van de waarde van de relevante onderliggende activa, rentevoeten of indexen. Derivaten houden ook andere risico's in, zoals het markt-, liquiditeits-, valuta- en tegenpartijrisico. Het risico van verlies dat voortvloeit uit het gebruik van derivaten is mogelijk onbeperkt. Derivatenmarkten zijn uiterst volatiel.

Raadpleeg de beschrijving van de risico's van toepassing op het fonds in het hoofdstuk "Risicofactoren" in het prospectus.

| Kosten voor dit fonds | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|--|-------|-------|-------|-------|-------|------|------|---------------------------------------|-------|-------|------|-------|-------|-----------------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-----------------------------------|------|-------|-------|------|------|-------------------|------|------|-------|------|------|-----------|-------|-------|-------|-------|-------|---------|------|-------|------|-------|-------|
| De kosten die u betaalt, worden aangewend om de beheerkosten van het Fonds, met inbegrip van de marketing- en distributiekosten, te dekken. Deze kosten verminderen de potentiële groei van uw belegging. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Eenmalige kosten die vóór of na uw belegging worden aangerekend | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Instapvergoeding | 0% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Uitstapvergoeding | 0% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Dit is het maximale bedrag dat van uw geld zou kunnen worden afgehouden voordat het wordt belegd of voordat de opbrengsten van uw belegging worden uitbetaald. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Kosten die in de loop van één jaar aan het fonds worden onttrokken | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Lopende kosten | 0,68% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het fonds worden onttrokken | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Prestatievergoeding | Geen. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Er kan een omruilvergoeding van maximaal 2% in rekening worden gebracht voor het omruilen van aandelen. Het cijfer van de lopende kosten is gebaseerd op de kosten voor het op 30 september 2021 afgesloten boekjaar. Dit cijfer kan van jaar tot jaar variëren en omvat niet de transactiekosten van de portefeuille die in rekening worden gebracht wanneer we activa voor het fonds kopen of verkopen, met uitzondering van de instap- en uitstapvergoedingen die het fonds betaalt wanneer het aandelen/deelnemingsrechten in een andere instelling voor collectieve belegging koopt of verkoopt. Raadpleeg het hoofdstuk “Kosten en vergoedingen” in het prospectus van het fonds voor nadere informatie over de kosten. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| In het verleden behaalde resultaten | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|  <table><thead><tr><th></th><th>2017</th><th>2018</th><th>2019</th><th>2020</th><th>2021</th></tr></thead><tbody><tr><td>SGM Major Markets Investment Fund EUB</td><td>-3.5%</td><td>-0.3%</td><td>3.8%</td><td>-6.1%</td><td>-6.1%</td></tr><tr><td>Barclays Overnight EUR Cash Index</td><td>-0.4%</td><td>-0.4%</td><td>-0.5%</td><td>-0.5%</td><td>-0.5%</td></tr><tr><td>Bloomberg Barclays U.S. Aggregate</td><td>5.1%</td><td>10.7%</td><td>-1.4%</td><td>5.9%</td><td>5.9%</td></tr><tr><td>FTSE 3-Mo. T-Bill</td><td>7.0%</td><td>4.1%</td><td>-7.7%</td><td>7.6%</td><td>7.6%</td></tr><tr><td>MSCI EAFE</td><td>-9.4%</td><td>24.3%</td><td>-1.1%</td><td>19.7%</td><td>19.7%</td></tr><tr><td>S&P 500</td><td>0.4%</td><td>33.9%</td><td>8.6%</td><td>38.5%</td><td>38.5%</td></tr></tbody></table> | | | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | SGM Major Markets Investment Fund EUB | -3.5% | -0.3% | 3.8% | -6.1% | -6.1% | Barclays Overnight EUR Cash Index | -0.4% | -0.4% | -0.5% | -0.5% | -0.5% | Bloomberg Barclays U.S. Aggregate | 5.1% | 10.7% | -1.4% | 5.9% | 5.9% | FTSE 3-Mo. T-Bill | 7.0% | 4.1% | -7.7% | 7.6% | 7.6% | MSCI EAFE | -9.4% | 24.3% | -1.1% | 19.7% | 19.7% | S&P 500 | 0.4% | 33.9% | 8.6% | 38.5% | 38.5% |
| | 2017 | 2018 | 2019 | 2020 | 2021 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| SGM Major Markets Investment Fund EUB | -3.5% | -0.3% | 3.8% | -6.1% | -6.1% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Barclays Overnight EUR Cash Index | -0.4% | -0.4% | -0.5% | -0.5% | -0.5% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Bloomberg Barclays U.S. Aggregate | 5.1% | 10.7% | -1.4% | 5.9% | 5.9% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| FTSE 3-Mo. T-Bill | 7.0% | 4.1% | -7.7% | 7.6% | 7.6% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| MSCI EAFE | -9.4% | 24.3% | -1.1% | 19.7% | 19.7% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| S&P 500 | 0.4% | 33.9% | 8.6% | 38.5% | 38.5% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. De in het verleden behaalde resultaten die hier zijn vermeld omvatten alle kosten en vergoedingen, met uitzondering van de instap- en uitstapvergoedingen. Het fonds is geïntroduceerd in 2017; de aandelen categorie B EUR is geïntroduceerd in oktober 2017. De in het verleden behaalde resultaten zijn berekend in EUR. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Praktische informatie | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| De bewaarbank is State Street Custodial Services (Ireland) Limited. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Informatie over het paraplufonds GMO Investments ICAV, zijn subfondsen en beschikbare aandelen categorieën, inclusief het prospectus en de laatste jaar- en halfjaarverslagen van het paraplufonds, is kosteloos in het Engels verkrijgbaar te 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Ierland. Meer informatie over het actuele beloningsbeleid van de Beheerder, inclusief, maar niet beperkt tot, een beschrijving van hoe de beloning en voordelen worden berekend, de identiteit van de personen die verantwoordelijk zijn voor het toekennen van de beloning en voordelen, zijn beschikbaar op https://kbassociates.ie/ en een papieren kopie zal op verzoek gratis beschikbaar worden gesteld. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Verenigd Koninkrijk. De aandelenprijs wordt elke werkdag gepubliceerd en is online beschikbaar op www.gmo.com en in het “Offshore Funds”-deel van de prijs- en marktinformatiedienst van Bloomberg. Het fonds is onderworpen aan de belastingwetten en -regels in Ierland. Dit kan een impact hebben op uw persoonlijke belastingpositie. Wij raden u dan ook aan onafhankelijk advies in te winnen van uw belastingadviseur. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| De Beheerder kan enkel aansprakelijk worden gesteld op grond van een in dit document opgenomen verklaring die misleidend, incorrect of niet in overeenstemming met de desbetreffende delen van het prospectus van de icbe is. Dit fonds is een subfonds van GMO Investments ICAV, een paraplufonds met gescheiden aansprakelijkheid tussen de subfondsen. Dit betekent dat de activa en verplichtingen van elk subfonds wettelijk gescheiden zijn. Na voorafgaande goedkeuring door de bestuurders van het fonds kunt u uw belegging omzetten in aandelen van een ander subfonds van het paraplufonds. Raadpleeg voor meer informatie het hoofdstuk “Conversie van aandelen” in het prospectus van het fonds. Er worden kosten in rekening gebracht als u ervoor kiest om over te stappen (zie hierboven onder “Kosten voor dit fonds”). | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Deze essentiële beleggersinformatie heeft betrekking op de aandelen categorie B EUR van het fonds. De andere aandelen categorieën van het fonds zijn Categorie A AUD, Categorie A CAD, Categorie A CHF, Categorie A EUR, Categorie A GBP, Categorie A JPY, Categorie A USD, Categorie B AUD, Categorie B CAD, Categorie B CHF, Categorie B GBP, Categorie B JPY, Categorie B USD, Categorie C EUR, Categorie C USD, Categorie D EUR, Categorie D GBP, Categorie D USD, Categorie E EUR, Categorie E GBP en Categorie E USD. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Aan dit fonds en de Beheerder is in Ierland vergunning verleend en het staat onder toezicht van de Centrale Bank van Ierland. Deze essentiële beleggersinformatie is correct op datum van 18 februari 2022. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |