

Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Anlegerinformationen über diesen Fonds. 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, sodass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

GMO Climate Change Select Investment Fund – ein Teilfonds des GMO Investments ICAV Anteilsklasse E EUR (ISIN: IE0002TBELI4)

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

Ziele und Anlagepolitik

Das Anlageziel des Fonds ist es, eine hohe Gesamtrendite anzustreben, indem er in Aktien von Unternehmen investiert, die nach Ansicht des Anlageberaters so aufgestellt sind, dass sie direkt oder indirekt zu den Bemühungen beitragen, die langfristigen Auswirkungen des globalen Klimawandels einzudämmen oder zu mindern, die durch den globalen Klimawandel hervorgerufenen Umweltprobleme zu lösen oder die Effizienz des Ressourcenverbrauchs zu steigern.

Dazu gehören beispielsweise Unternehmen in Branchen, die mit sauberer Energie, Batterien und Energiespeicherung, dem Stromnetz, Energieeffizienz, Recycling und Umweltschutz, Landwirtschaft und Wasser zu tun haben, sowie Unternehmen, die Dienstleistungen für diese Branchen erbringen. Der Fonds kann zur Verfolgung seines Anlageziels auch in andere Investmentfonds investieren. Bei der Auswahl von Vermögenswerten stützt sich der Fonds auf eine Analyse der veröffentlichten Finanzinformationen und des Verhaltens von Unternehmen, der Nachhaltigkeit und anderen ESG-Kriterien, der Preise von Wertpapieren und Rohstoffen, der Aktien- und Rentenmärkte, der Weltwirtschaft insgesamt sowie der Regierungspolitik von Ländern. Die Faktoren, die der Anlageberater berücksichtigt, und die Modelle, die der Anlageberater verwendet, können sich im Laufe der Zeit ändern. Der Fonds kann in mit Investment Grade oder darunter eingestufte Schuldtitel sowie in nicht geratete Schuldtitel jeder Bonitätsstufe, Laufzeit und Duration 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 sein können.

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

Der Fonds wird aktiv verwaltet und weder die Verwaltung des Fonds noch seine Risikosteuerung erfolgt unter Bezugnahme auf einen Wertpapierindex oder eine Wertpapier-Benchmark. Der Fonds bezieht sich ausschließlich zum Vergleich der Wertentwicklung auf den MSCI AC World Index (der „Vergleichsindex“). Bei den Wertpapieren des Fonds kann es sich zwar um Bestandteile des Vergleichsindex handeln, der Anlageverwalter des Fonds kann jedoch selbst entscheiden, ob er in nicht im Vergleichsindex enthaltene Wertpapiere investiert oder nicht.

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

Grundsätzlich können Sie Ihre Anteile an jedem Geschäftstag (in der Regel ein Tag, an dem Banken in Dublin, London und New York 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

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

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 ändern.

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 6 eingestuft, weil er eine fokussierte Anlagestrategie verfolgt und in Wertpapiere von Unternehmen auf der ganzen Welt investiert. In der Vergangenheit schwankte der Anteilspreis solcher Fonds mehr als bei anderen Fonds (z. B. Geldmarktfonds).

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 Kurs eines Wertpapiers kann aufgrund von Faktoren fallen, die sich auf den Emittenten, seine Branche oder die Wirtschaft und die Märkte allgemein auswirken.

Da der Fonds hauptsächlich in Wertpapiere von Unternehmen investiert, die in mit dem Klimawandel zusammenhängenden Branchen tätig sind, wird der Fonds stärker von Ereignissen oder Faktoren beeinflusst, die sich auf diese Unternehmen auswirken. Die Kurse seiner Portfoliotitel können stärker schwanken als bei anderen Fonds, die breiter diversifiziert sind.

Geopolitische und andere Ereignisse können Marktstörungen verursachen und Volkswirtschaften sowie Märkte rund um den Globus beeinträchtigen. Derartige Ereignisse sowie andere Veränderungen der wirtschaftlichen und politischen Bedingungen können sich nachteilig auf den Wert der Fondsanlagen auswirken.

Wenn das Handelsvolumen niedrig ist, es keinen Market-Maker gibt, eine Position sehr groß ist oder rechtliche Beschränkungen gelten, ist der Fonds u. U. nur begrenzt oder gar nicht in der Lage, zu günstigen Preisen Wertpapiere zu verkaufen oder Derivatpositionen glattzustellen.

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 des Marktrisikos, des Liquiditätsrisikos, des Währungsrisikos und des Ausfallrisikos. 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 für diesen Fonds		
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 Umtauschgebühr von bis zu 2 % anfallen.
Ausgabeaufschläge	0 %	
Rücknahmeabschläge	0 %	
Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital vor einer Anlage oder von Ihrer Anlage vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird.		Bei den hier angegebenen laufenden Kosten handelt es sich um eine Schätzung der erwarteten Gesamtkosten. Diese Zahl kann sich von Jahr zu Jahr ändern und 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	0,94 %	
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.
Frühere Wertentwicklung		
Es liegen keine ausreichenden Daten für eine aussagekräftige Darstellung der früheren Wertentwicklung dieser Anteilsklasse vor.		Die frühere Wertentwicklung ist kein Hinweis auf die zukünftige Wertentwicklung. Der Fonds hat noch keine Anteile ausgegeben. Die frühere Wertentwicklung wird 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 Verkaufsprospekts und der neuesten Jahres- und Halbjahresberichte des Dachfonds, sind kostenlos in englischer Sprache an folgender Anschrift erhältlich: 78 Sir John Rogerson'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 www.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 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 sollten Sie unabhängige Beratung von Ihrem Steuerberater in Anspruch nehmen. Der 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-Prospekts vereinbar ist.		
Dieser Fonds ist ein Teilfonds des GMO Investments ICAV, eines 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 E EUR des Fonds. Die anderen Anteilsklassen des Fonds sind Anteilsklasse A EUR, Anteilsklasse A CHF, Anteilsklasse A DKK, Anteilsklasse A GBP, Anteilsklasse A NOK, Anteilsklasse A SEK, Anteilsklasse A USD, Anteilsklasse D USD, Anteilsklasse E GBP und Anteilsklasse E USD.		
Dieser Fonds und der Verwalter sind in Irland zugelassen und werden durch die Central Bank of Ireland reguliert.		
Diese wesentlichen Anlegerinformationen entsprechen dem Stand vom 26. Januar 2022.		