

SCOPO Il presente documento fornisce le informazioni chiave su questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni sono richieste per legge per comprendere meglio la natura, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali del prodotto e per facilitare il confronto con altri prodotti.

GMO Investments ICAV (OICVM autorizzato dalla Banca Centrale d'Irlanda)

GMO SGM Major Markets Investment Fund Class B USD (IE00BDS6C261)

Nome dell'ideatore del PRIIP: Waystone Management Company (IE) Limited (www.waystone.com)

Waystone Management Company (IE) Limited (la Società di gestione) è autorizzata in Irlanda e regolamentata dalla Banca Centrale d'Irlanda. La Banca Centrale d'Irlanda (l'Autorità competente) è responsabile della supervisione di Waystone Management Company (IE) Limited in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave. Il presente PRIIP è autorizzato in Irlanda.

GMO LLC: (617) 330-7500

Depositario: State Street Custodial Services (Ireland) Limited

Data di pubblicazione: 29/07/2024 sulla base dei dati al 30/06/2024

Cos'è questo prodotto?

Tipo GMO Investments ICAV (la "ICAV") è una società d'investimento di tipo aperto a capitale variabile ed è un fondo multicomparto con passività separate tra i comparti.

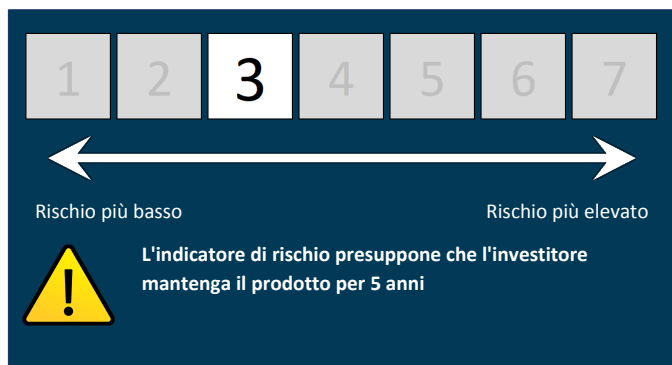
Obiettivo e politica d'investimento

L'obiettivo d'investimento di GMO SGM Major Markets Investment Fund (il "Fondo") è conseguire un rendimento totale a lungo termine. Il Fondo mira a conseguire rendimenti annualizzati (media annua) superiori del 5% (al lordo delle commissioni) rispetto al proprio parametro di riferimento, l'Indice FTSE 3 Month Tbill, 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 parametro di riferimento o che il Fondo sia soggetto ai livelli di volatilità cui si fa riferimento. Il Fondo non punta a replicare il parametro 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, obbligazioni, 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. 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 attività su base opportunistica. I fattori considerati e i modelli utilizzati dal consulente per gli investimenti possono cambiare nel tempo. Il Fondo può investire in obbligazioni che possono includere obbligazioni investment grade, non investment grade e prive di rating di qualsiasi qualità creditizia. Tali obbligazioni possono essere sovranazionali, governative o societarie e possono essere a tasso fisso, variabile o di 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 il parametro di riferimento, per cui effettua gli investimenti con discrezionalità. Il Fondo utilizza l'indice S&P 500 al solo scopo di confronto delle performance (l'"Indice di confronto"). Sebbene i titoli del Fondo possano essere componenti dell'Indice di confronto, il gestore degli investimenti del Fondo può investire o meno in titoli non inclusi nell'Indice di confronto. 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. Per ulteriori informazioni sulla politica d'investimento, si rimanda alla sezione "Obiettivi e politiche d'investimento dei Fondi" del prospetto del Fondo su www.gmo.com. I documenti del Fondo, inclusi il prospetto, il supplemento e le ultime relazioni annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in lingua inglese. Tali informazioni, unitamente ad altre informazioni, come i prezzi delle azioni e altre categorie del Fondo disponibili, sono disponibili sul sito web del Fondo all'indirizzo www.gmo.com. Il presente documento descrive un comparto del Fondo. Il prospetto e le relazioni periodiche sono redatti in riferimento all'intero Fondo. Le attività e le passività di ciascun comparto del Fondo sono separate per legge, pertanto le attività di un comparto non possono essere utilizzate per soddisfare le passività di un altro comparto. Ogni investitore del Fondo può richiedere lo scambio di azioni del Fondo con azioni di un altro comparto del Fondo, come indicato nel prospetto.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Investitori che ricercano la crescita del capitale a medio-lungo termine con un livello moderato di volatilità.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di corrispondere quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde a una classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali derivanti dalla performance futura sono di livello medio-basso ed è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di corrispondere quanto dovuto.

Questo prodotto non include alcuna protezione dalle future performance di mercato, pertanto potreste perdere tutto o parte del vostro investimento.

Se non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere l'intero investimento.

Per altri rischi che rivestono un'importanza significativa per il fondo e che non sono presi in considerazione nell'indicatore sintetico di rischio, si prega di leggere il prospetto disponibile all'indirizzo www.gmo.com.

Performance

I dati riportati includono tutti i costi del prodotto in quanto tale, come del caso, ma non i costi relativi al consulente o al distributore. I dati non tengono conto della situazione personale dell'investitore, il che potrebbe influire sul risultato dell'investimento.

Il rendimento di questo prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. Questo è incerto e non può essere previsto con precisione.

| Periodo di detenzione consigliato: 5 anni Investimento esemplificativo di 10.000 USD | | | |
|---|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Scenari | | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
| Minimo | Si potrebbe perdere una parte o la totalità dell'investimento. | | |
| Stress | Possibile rimborso al netto dei costi | USD 7.990 | USD 7.670 |
| | Rendimento medio per ogni anno | -20,09% | -5,17% |
| Sfavorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | USD 9.410 | USD 9.780 |
| | Rendimento medio per ogni anno | -5,89% | -0,45% |
| Moderato | Possibile rimborso al netto dei costi | USD 10.160 | USD 10.500 |
| | Rendimento medio per ogni anno | 1,58% | 0,98% |
| Favorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | USD 10.850 | USD 11.140 |
| | Rendimento medio per ogni anno | 8,49% | 2,19% |

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole indicati sono illustrazioni che utilizzano la performance peggiore, media e migliore del fondo negli ultimi 10 anni. Il rendimento del fondo include il rendimento della Categoria A in USD per il periodo dal lancio del fondo e, prima di tale periodo, di GMO SGM Major Markets Fund, un fondo comune d'investimento statunitense gestito da GMO che implementa la stessa strategia e rientra nello stesso composito GIPS del fondo. I mercati potrebbero avere un andamento molto diverso in futuro e la performance futura del fondo potrebbe essere significativamente diversa da quella di GMO SGM Major Markets Fund.

Scenario sfavorevole Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 2017/10 e il 2022/10

Scenario moderato Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 2018/08 e il 2023/08

Scenario favorevole Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 2015/12 e il 2020/12

Lo scenario di stress mostra l'esito dell'investimento in condizioni di mercato estreme.

Cosa succede se Waystone Management Company (IE) Limited non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

L'investitore non subirà alcuna perdita finanziaria in caso di inadempimento da parte di Waystone Management Company (IE) dei propri obblighi. In caso di insolvenza del depositario, State Street Custodian Services (Ireland) Limited, il patrimonio del Fondo è protetto e non è soggetto a rivendicazione da parte del liquidatore del depositario. In caso di perdite, non è in vigore alcun meccanismo di compensazione o garanzia che possa compensare, in tutto o in parte, tale perdita.

Quali sono i costi?

Il soggetto che offre consulenza o vende questo prodotto potrebbe applicare costi aggiuntivi. In tal caso, tale soggetto fornirà le informazioni su tali costi e la loro incidenza sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle indicano gli importi prelevati sull'investimento per coprire i vari tipi di costi. Questi importi dipendono dall'importo dell'investimento e dal periodo di detenzione del prodotto. Gli importi indicati sono illustrazioni basate su un investimento esemplificativo e diversi periodi di detenzione.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel primo anno si ipotizza il recupero dell'investimento (rendimento annuo dello 0%)
- Per altri periodi di detenzione, abbiamo ipotizzato che il prodotto renda come dallo scenario moderato
- Investimento di 10.000 USD

| Periodo di detenzione consigliato: 5 anni Investimento esemplificativo di 10.000 USD | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---|-------------------------------|-------------------------------|
| Costi totali | USD 125 | USD 675 |
| Incidenza annuale sui costi(*) | 1,25% | 1,27% |

(*) Descrive come i costi riducano il rendimento ogni anno nel periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 2,24% al lordo dei costi e 0,98% al netto dei costi.

Composizione dei costi

| Costi una tantum di sottoscrizione o rimborso | | In caso di uscita dopo 1 anno |
|---|---|-------------------------------|
| Costi di sottoscrizione | Spesa di sottoscrizione: 0% | USD 0 |
| Costi di rimborso | Spesa di rimborso: 0% | USD 0 |
| Spese correnti prelevate in un anno | | |
| Spese di gestione e altri costi amministrativi od operativi | 0,69% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | USD 69 |
| Costi di transazione | 0,55% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi di compravendita degli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia in base alla quota di compravendita. | USD 55 |
| Costi incidentali | | |
| Commissioni di performance e interesse di riporto | Non è prevista alcuna commissione di performance per questo prodotto. | USD 0 |

Mostra i costi in relazione al valore nozionale del PRIIP.

Quanto tempo devo detenere l'investimento e posso chiedere il rimborso anticipato?

Questo prodotto non richiede un periodo di detenzione minimo, ma è concepito per investimenti a lungo termine; l'investitore deve essere preparato a mantenere l'investimento per almeno 5 anni. È possibile vendere le proprie azioni senza penali in qualsiasi giorno lavorativo.

Qual è la procedura per i reclami?

In qualità di azionista del Fondo, l'investitore ha il diritto di presentare gratuitamente un reclamo, inviandolo all'indirizzo ComplaintsOfficer@gmo.com o a mezzo posta a Gustav Mahlerplein 109-115 26ste, 1082 MS Amsterdam, Paesi Bassi. Ha inoltre il diritto di sottoporre il reclamo all'Ombudsman per i servizi finanziari e le pensioni dopo aver seguito il processo di reclamo del Fondo, qualora non sia ancora soddisfatto della risposta ricevuta. Ulteriori informazioni sulla politica relativa ai reclami del Fondo sono disponibili sul sito www.gmo.com/europe/priips-complaints/.

Altre informazioni rilevanti

Siamo tenuti a fornire ulteriori documenti, quali l'ultimo prospetto, le ultime relazioni annuale e semestrale, i rendimenti passati e gli scenari di performance precedenti, ciascuno dei quali è disponibile all'indirizzo: www.gmo.com. I dati sui risultati ottenuti nel passato sono disponibili per i 10 anni precedenti all'indirizzo: www.gmo.com/europe/priips-performance. I dettagli relativi alla politica retributiva aggiornata della Società di gestione che comprendono, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, una descrizione delle modalità di calcolo di remunerazioni e prestazioni, l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione di remunerazioni e prestazioni, compresa la composizione del Comitato per la remunerazione, sono disponibili su www.waystone.com/waystone-policies/; una copia cartacea sarà disponibile gratuitamente su richiesta.