

OBJECTIF Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

GMO Investments ICAV (OPCVM agréé par la Banque centrale d'Irlande)

GMO Equity Dislocation Investment Fund Class K EUR (IE00BF199699)

Nom de l'initiateur du PRIIP : Waystone Management Company (IE) Limited (www.waystone.com)

Waystone Management Company (IE) Limited (la Société de gestion) est autorisée en Irlande et réglementée par la Banque centrale d'Irlande. La Banque centrale d'Irlande (l'Autorité compétente) est chargée de superviser Waystone Management Company (IE) Limited en ce qui concerne ce Document d'informations clés. Le présent PRIIP est agréé en Irlande.

GMO LLC : (617) 330-7500

Dépositaire : State Street Custodial Services (Ireland) Limited

Date de production : 29/07/2024 sur la base des données de 30/06/2024

En quoi consiste ce produit ?

Type GMO Investments ICAV (l'« ICAV ») est une société d'investissement à capital variable et un fonds parapluie à responsabilité séparée entre les compartiments.

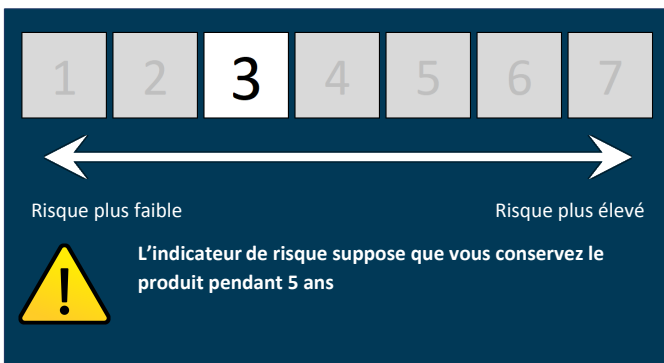
Objectif et politique d'investissement

L'objectif d'investissement de GMO Equity Dislocation Investment Fund (le « Fonds ») est d'obtenir un rendement total élevé. Pour atteindre son objectif d'investissement, le Fonds investit principalement en prenant des positions longues et courtes sur des actions de marchés du monde entier qui, selon le Conseiller en investissement, présentent des écarts importants par rapport à leur juste valeur. Ce faisant, le Fonds cherche à être quasiment neutre s'agissant de l'exposition aux marchés d'actions mondiaux. Une position longue gagnera en valeur si le prix de l'actif sous-jacent augmente ; une position courte gagnera en valeur si le prix de l'actif sous-jacent baisse ; et réciproquement. Le Fonds peut investir dans des actions (titres de participation) et titres assimilés à des actions, des instruments du marché monétaire, des devises et des instruments dérivés. Le Fonds peut également investir dans d'autres fonds d'investissement pour poursuivre son objectif d'investissement. Le conseiller en investissement sélectionne les titres que le Fonds achète ou vend en fonction de son évaluation des informations financières publiées par les émetteurs et du comportement des entreprises (par exemple, les avertissements sur les résultats, l'émission ou le rachat d'actions et les transactions des administrateurs sur les actions de l'entreprise), de la durabilité et d'autres critères ESG (environnementaux, sociaux et de gouvernance), des prix des titres, des prix des matières premières, des marchés d'actions et d'obligations, de l'économie mondiale dans son ensemble et des politiques gouvernementales. Lorsqu'il sélectionne des positions longues ou courtes pour le Fonds, le conseiller en investissement utilise une combinaison de méthodes d'investissement afin d'identifier les titres qui présentent selon lui un potentiel de rendement supérieur ou inférieur, respectivement, par rapport aux autres titres. Le Conseiller en investissement cherche à ajouter de la valeur poussant son analyse au-delà des indicateurs de valeur traditionnels pour appréhender la valeur intrinsèque d'un titre, en tenant compte de la qualité d'un émetteur et de ses perspectives de croissance, et en utilisant des indicateurs supplémentaires des erreurs de valorisation pour obtenir une vision différenciée des fondamentaux de l'émetteur. Les facteurs pris en compte et les modèles utilisés par le conseiller en investissement peuvent évoluer au fil du temps. Le Fonds fait l'objet d'une gestion active. Le Fonds utilise l'indice FTSE 3-Month Treasury Bill, le NASDAQ et un composite des indices Long MSCI ACWI Value et Short MSCI ACWI Growth à des fins de comparaison de la performance uniquement (les « Indices de comparaison »). Bien que les titres du Fonds puissent être des composantes des Indices de comparaison, le gestionnaire d'investissement du Fonds peut décider d'investir ou non dans des titres non inclus dans les Indices de comparaison. Le Fonds peut utiliser des instruments dont la valeur est déterminée par les variations de la valeur des actifs sous-jacents qu'ils représentent (instruments dérivés). Les instruments dérivés peuvent être utilisés à des fins d'investissement et de réduction des risques et des coûts, ainsi que pour la génération de capitaux ou de revenus supplémentaires. Vous pouvez vendre vos actions habituellement chaque jour ouvrable (généralement, un jour où les banques de Dublin et Londres et la Bourse de New York sont ouvertes), en envoyant votre demande à State Street Fund Services (Irlande) Limited avant 14 h 00 (heure irlandaise) le jour ouvrable précédent. Les revenus sont réinvestis dans le Fonds. Pour plus d'informations sur la politique d'investissement, voir les « Objectifs d'investissement et politiques des Fonds » dans le prospectus du Fonds, disponible à l'adresse www.gmo.com. Les documents relatifs au fonds, notamment le prospectus, le supplément et les derniers rapports annuels et semestriels, sont disponibles gratuitement en anglais. Ces informations, ainsi que d'autres données, telles que les cours des actions et d'autres catégories du Fonds, sont consultables sur le site web du Fonds à l'adresse www.gmo.com. Le présent document décrit un compartiment du Fonds. Le prospectus et les rapports périodiques sont préparés pour l'ensemble du Fonds. Les actifs et passifs de chaque compartiment du Fonds sont séparés selon la loi. Les actifs d'un compartiment ne peuvent donc pas être utilisés pour acquitter les passifs d'un autre compartiment. Chaque investisseur du Fonds peut demander à échanger des actions du Fonds contre des actions d'un autre compartiment du Fonds, comme indiqué dans le prospectus.

Investisseurs de détail visés

Les investisseurs qui recherchent une plus-value en capital sur une période de moyen à long terme avec un niveau de volatilité modéré.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?



L'indicateur synthétique de risque (ISR) est un guide du niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres produits. Il indique la probabilité que le produit perde de l'argent en raison de mouvements sur les marchés ou parce que nous ne sommes pas en mesure de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 3 sur 7, qui est une classe de risque entre basse et moyenne. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau entre faible et moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est peu probable que notre capacité à vous payer en soit affectée.

Ce produit n'inclut aucune protection contre les performances futures du marché, vous pourriez donc perdre tout ou partie de votre investissement.

Si nous ne sommes pas en mesure de vous payer ce qui est dû, vous risquez de perdre l'intégralité de votre investissement.

Concernant les autres risques importants pour le Fonds qui ne sont pas pris en compte dans l'indicateur synthétique de risque résumé, veuillez lire le prospectus disponible à l'adresse www.gmo.com.

Performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du Fonds lui-même (selon le cas), mais pas nécessairement l'ensemble des frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Période de détention recommandée : 5 ans

Exemple d'investissement de 10 000 EUR

Scénarios		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
Minimum	Vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.		
Tensions	<i>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</i>	EUR 7 030	EUR 5 820
	Rendement annuel moyen	-29,66 %	-10,25 %
Défavorable	<i>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</i>	EUR 7 130	EUR 6 500
	Rendement annuel moyen	-28,72 %	-8,24 %
Intermédiaire	<i>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</i>	EUR 9 820	EUR 8 150
	Rendement annuel moyen	-1,81 %	-4,00 %
Favorable	<i>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</i>	EUR 11 970	EUR 9 340
	Rendement annuel moyen	19,69 %	-1,36 %

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés sont des illustrations utilisant la pire performance, la performance moyenne et la meilleure performance du fonds et, avant cela, l'indice composite associant l'indice Long MSCI All Country World (« ACWI ») Value (USD) et l'indice Court MSCI ACWI Growth (USD), au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir et la performance future du fonds peut se distinguer sensiblement de celle de l'indice Long MSCI ACWI Value (USD) et de l'indice Court MSCI ACWI Growth (USD).

Scénario défavorable Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre le 2015/09 et 2020/09

Scénario intermédiaire Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre le 2017/10 et 2022/10

Scénario favorable Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre le 2019/05 et 2024/05

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Que se passe-t-il si Waystone Management Company (IE) Limited n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Vous ne serez pas confronté à des pertes financières si Waystone Management Company (IE) ne respecte pas ses obligations. En cas d'insolvabilité du dépositaire, State Street Custodian Services (Ireland) Limited, les actifs du Fonds sont protégés et ne font pas l'objet d'une réclamation de la part du liquidateur du dépositaire. En cas de perte, il n'existe aucun plan de compensation ou de garantie en place pouvant compenser, tout ou partie d'une telle perte.

Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant investi et de la durée de conservation du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

- Au cours de la première année, vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %)
- Pour les autres périodes de détention, nous avons supposé que le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire
- 10 000 EUR sont investis

Période de détention recommandée : 5 ans Exemple d'investissement de 10 000 EUR	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
Coûts totaux	EUR 301	EUR 1 599
Incidence des coûts annuels (*)	3,01 %	3,01 %

(*) Cela montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, cela montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de -0,99 % avant déduction des coûts et -4,00 % après déduction des coûts.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	Frais d'entrée : 0 %	EUR 0
Coûts de sortie	Frais de sortie : 0 %	EUR 0
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	0,27 % de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	EUR 27
Coûts de transaction	0,83 % de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	EUR 83
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions spécifiques		
Commissions liées aux résultats et commission d'intéressement	La commission liée aux résultats pour cette catégorie est de 20 % du montant par lequel la valeur nette des actifs par action avant déduction de la commission liée aux résultats dépasse le hurdle, l'indice Barclays EUR Overnight, à la fin d'une période de commission liée aux résultats.	EUR 182

Ceci illustre les coûts par rapport à la valeur notionnelle du PRIIP.

Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

Ce produit ne comporte pas de période de détention minimale requise, mais il est conçu pour des investissements à long terme ; vous devez être prêt à conserver votre investissement pendant au moins 5 ans. Vous pouvez vendre vos actions sans pénalité chaque jour ouvrable.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

En tant qu'actionnaire du Fonds, vous avez le droit de déposer, sans frais, une réclamation en l'envoyant à ComplaintsOfficer@gmo.com ou par courrier postal au Gustav Mahlerplein 109-115 26ste, 1082 MS Amsterdam, Pays-Bas. À l'issue du processus de réclamation du fonds, si vous n'êtes toujours pas satisfait de la réponse reçue, vous avez également le droit de transmettre la réclamation concernée au Médiateur des services financiers et des pensions. De plus amples informations sur la politique en matière de réclamations relatives au Fonds sont disponibles sur le site www.gmo.com/europe/priips-complaints/.

Autres informations pertinentes

Nous sommes tenus de mettre à votre disposition des documents complémentaires, tels que le dernier prospectus, les derniers rapports annuels et semestriels, les performances passées et les scénarios de performance précédents, consultables à l'adresse suivante : www.gmo.com. Les données sur les performances passées des 10 dernières années sont disponibles à l'adresse suivantes : www.gmo.com/europe/priips-performance. Les détails de la politique de rémunération actualisée de la Société de gestion, y compris, mais sans s'y limiter, une description de la façon dont la rémunération et les avantages sont calculés, l'identité des personnes responsables de l'attribution de la rémunération et des avantages, y compris la composition du comité de rémunération, sont disponibles sur www.waystone.com/waystone-policies/, une copie papier sera disponible gratuitement sur demande.