

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 Equity Dislocation Investment Fund Class A USD (IE00BF198X92)
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.

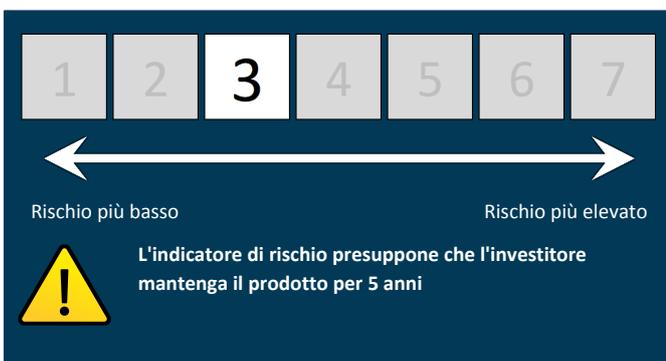
Obiettivo e politica d'investimento

L'obiettivo d'investimento di GMO Equity Dislocation Investment Fund (il "Fondo") è conseguire un elevato rendimento totale. Il Fondo persegue il proprio obiettivo d'investimento assumendo posizioni lunghe e corte su titoli azionari dei mercati di tutto il mondo che, a giudizio del Consulente per gli investimenti, presentano deviazioni sostanziali dal loro equo valore. In tal modo, il Fondo cerca di essere quasi neutrale rispetto alla sua esposizione ai mercati azionari globali. 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. Il Fondo può investire in azioni e titoli correlati, strumenti del mercato monetario, valute e strumenti derivati. Il Fondo può inoltre investire in altri fondi d'investimento al fine di perseguire il relativo obiettivo d'investimento. Il consulente per gli investimenti seleziona i titoli che il Fondo acquista o vende sulla base della propria valutazione delle informazioni finanziarie pubblicate dagli emittenti e del comportamento societario (ad esempio profit warning, emissione o riacquisto di azioni e operazioni degli amministratori in titoli societari), di criteri di sostenibilità e altri criteri ESG (ambientali, sociali e di governance), dei prezzi di titoli e materie prime, dei mercati azionari e obbligazionari, dell'economia globale nel suo complesso e delle politiche governative. Nel selezionare le posizioni lunghe e corte per il Fondo, il Consulente per gli investimenti utilizza una combinazione di metodi d'investimento per identificare i titoli che, a giudizio del Consulente per gli investimenti, hanno un potenziale di rendimento maggiore o minore rispetto ad altri titoli. Il Consulente per gli investimenti mira a creare valore aggiunto cercando di andare oltre i tradizionali parametri di valore per comprendere il valore intrinseco di un titolo, tenendo conto della qualità e delle prospettive di crescita di un emittente e utilizzando ulteriori indicatori di errata valutazione per ottenere una visione differenziata dei fondamentali dell'emittente. I fattori considerati e i modelli utilizzati dal consulente per gli investimenti possono cambiare nel tempo. Il Fondo è gestito attivamente. Il Fondo utilizza l'indice FTSE 3-Month Treasury Bill, il NASDAQ e un composito dell'indice Long MSCI ACWI Value e dell'indice Short MSCI ACWI Growth esclusivamente a scopo di confronto delle performance (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. Il Fondo può utilizzare strumenti il cui valore dipende dalle variazioni di valore di attivi sottostanti agli stessi (derivati). Gli strumenti derivati possono essere usati a fini d'investimento, per la riduzione di rischi e costi e per la generazione di capitale o reddito aggiuntivo. 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 annuali e semestrali, 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 6.600	USD 5.320
	Rendimento medio per ogni anno	-34,02%	-11,86%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	USD 7.130	USD 6.510
	Rendimento medio per ogni anno	-28,71%	-8,24%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	USD 9.840	USD 8.180
	Rendimento medio per ogni anno	-1,61%	-3,93%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	USD 12.270	USD 9.620
	Rendimento medio per ogni anno	22,74%	-0,77%

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole indicati sono illustrazioni che utilizzano la performance peggiore, media e migliore del fondo e, in precedenza, un composito degli indici Long MSCI All Country World Index ("ACWI") Value Index (USD) e Short MSCI ACWI Growth Index (USD) negli ultimi 10 anni. I mercati potrebbero avere un andamento molto diverso in futuro e la performance futura del fondo potrebbe essere significativamente diversa da quella di Long MSCI ACWI Value Index (USD) e Short MSCI ACWI Growth Index (USD).

Scenario sfavorevole Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 2015/09 e il 2020/09

Scenario moderato Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 2017/08 e il 2022/08

Scenario favorevole Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 2019/05 e il 2024/05

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 303	USD 1.612
Incidenza annuale sui costi(*)	3,03%	3,03%

(*) Descrive come i costi riducono 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 -0,90% al lordo dei costi e -3,93% 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	2,17% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	USD 217
Costi di transazione	0,78% 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 78
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.