

DOEL Dit document geeft u essentiële informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

GMO Investments ICAV (als icbe erkend door de Centrale Bank van Ierland)

GMO Equity Dislocation Investment Fund Class K USD (IE00BF199475)

Naam van priip-ontwikkelaar: Waystone Management Company (IE) Limited (www.waystone.com)

Aan Waystone Management Company (IE) Limited (de beheermaatschappij) is in Ierland vergunning verleend en staan onder toezicht van de Centrale Bank van Ierland. De Centrale Bank van Ierland (de Bevoegde autoriteit) is verantwoordelijk voor het toezicht op Waystone Management Company (IE) Limited met betrekking tot dit essentiële-informatiedocument. Aan deze priip is in Ierland vergunning verleend.

GMO LLC: (617) 330-7500

Depositaris: State Street Custodial Services (Ireland) Limited

Ontwikkelingsdatum: 29/07/2024 gebaseerd op gegevens per 30/06/2024

Wat is dit voor een product?

Soort GMO Investments ICAV (de "ICAV") is een open-end beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal en is een paraplufonds met gescheiden aansprakelijkheid tussen subfondsen.

Beleggingsdoelstelling en -beleid

De beleggingsdoelstelling van GMO Equity Dislocation Investment Fund (het "Fonds") is om een hoog totaal rendement te realiseren. Het Fonds streeft zijn beleggingsdoelstelling voornamelijk na door long- en shortposities in te nemen in aandelen op markten wereldwijd die volgens de beleggingsadviseur aanzienlijke afwijkingen van hun reële waarde vertonen. Daarbij streeft het Fonds naar een vrijwel neutrale blootstelling aan wereldwijde aandelenmarkten. 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. Het Fonds kan beleggen in aandelen en aanverwante effecten, geldmarktinstrumenten, valuta's en derivaten. Het Fonds kan ook beleggen in andere beleggingsfondsen om de beleggingsdoelstelling van dit Fonds na te streven. De beleggingsadviseur selecteert de effecten die het Fonds koopt of verkoopt op basis van zijn evaluatie van de gepubliceerde financiële informatie van uitgevende instellingen en het gedrag van bedrijven (zoals winstwaarschuwingen, uitgifte of terugkoop van aandelen, en transacties van bestuurders in bedrijfsaandelen), duurzaamheid en andere ESG-criteria (milieu, maatschappij en goed bestuur), effectenprijzen, grondstoffenprijzen, aandelen- en obligatiemarkten, de algemene wereld economie en het overheidsbeleid. Bij de selectie van long- en shortposities voor het Fonds gebruikt de beleggingsadviseur een combinatie van beleggingsmethoden om effecten te identificeren die volgens de beleggingsadviseur een groter respectievelijk kleiner rendementspotentieel hebben ten opzichte van andere effecten. De Beleggingsadviseur streeft ernaar waarde toe te voegen door verder te kijken dan de traditionele waardcijfers om inzicht te krijgen in de intrinsieke waarde van een effect, door rekening te houden met de kwaliteit en de groeivoorzichten van een uitgevende instelling en door gebruik te maken van aanvullende indicatoren van mispricing om een gedifferentieerd beeld te krijgen van de fundamentele factoren van een uitgevende instelling. De door de beleggingsadviseur in aanmerking genomen factoren en gebruikte modellen kunnen in de loop van de tijd veranderen. Het Fonds wordt actief beheerd. Het Fonds gebruikt de FTSE 3-Month Treasury Bill Index, NASDAQ en een samenstelling van de Long MSCI ACWI Value Index en Short MSCI ACWI Growth Index uitsluitend voor prestatievergelijkingdoeleinden (de "Vergelijkingsindices"). Hoewel de effecten van het Fonds componenten van de Vergelijkingsindices kunnen zijn, kan de beleggingsbeheerder van het Fonds al dan niet beleggen in effecten die niet in de Vergelijkingsindices zijn inbegrepen. 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 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. U kunt uw aandelen normaal gezien verkopen op elke handelsdag (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 handelsdag te versturen naar State Street Fund Services (Ireland) Limited. Inkomsten worden herbelegd in het Fonds. 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. Fondsdocumenten, waaronder het prospectus, het supplement en de laatste jaar- en halfjaarverslagen, zijn gratis beschikbaar in het Engels. Deze zijn samen met andere informatie, zoals aandelenprijzen en andere beschikbare categorieën van het Fonds, te vinden op de website van het Fonds op www.gmo.com. Dit document beschrijft een subfonds van het Fonds. Het prospectus en de periodieke verslagen worden opgesteld voor het gehele Fonds. De activa en passiva van elk subfonds van het Fonds zijn wettelijk gescheiden, zodat de activa van een subfonds niet kunnen worden gebruikt om de verplichtingen van een ander subfonds na te komen. Elke belegger in het Fonds kan een aanvraag indienen om aandelen in het Fonds te ruilen voor aandelen in een ander subfonds van het Fonds, zoals uiteengezet in het prospectus.

Retailbeleggersdoelgroep

Beleggers die streven naar kapitaalgroei op middellange tot lange termijn met een matige volatiliteit.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?



De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is

We hebben dit product ingedeeld in klasse 3 uit 7; dat is een middelgroot-lage risicoklasse. De potentiële verliezen uit toekomstige prestaties bevinden zich hiermee op een laag tot gemiddeld niveau, en het is onwaarschijnlijk dat slechte marktomstandigheden van invloed zijn op ons vermogen om u uit te betalen.

Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Als wij u niet kunnen betalen wat u verschuldigd is, zou u uw gehele inleg kunnen verliezen.

Voor andere risico's die van wezenlijk belang zijn voor het fonds en waarmee in de samenvattende risico-indicator geen rekening is gehouden, kunt u het prospectus lezen dat beschikbaar is op www.gmo.com.

Prestaties

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het fonds zelf, waar van toepassing, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

Wat u bij dit product ontvangt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld.

| Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar Voorbeeld van een belegging USD 10.000 | | | |
|--|---|----------------------------|-----------------------------|
| Scenario's | | Als u uitstapt na één jaar | Als u uitstapt na vijf jaar |
| Minimaal | U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen. | | |
| Stress | Wat u kunt terugkrijgen na kosten | USD 7.040 | USD 5.810 |
| | Gemiddeld rendement per jaar | -29,59% | -10,28% |
| Ongunstig | Wat u kunt terugkrijgen na kosten | USD 7.130 | USD 6.500 |
| | Gemiddeld rendement per jaar | -28,73% | -8,25% |
| Gematigd | Wat u kunt terugkrijgen na kosten | USD 9.850 | USD 8.180 |
| | Gemiddeld rendement per jaar | -1,53% | -3,94% |
| Gunstig | Wat u kunt terugkrijgen na kosten | USD 12.170 | USD 9.790 |
| | Gemiddeld rendement per jaar | 21,69% | -0,42% |

Het ongunstige, het gematigde en het gunstige scenario zijn illustraties aan de hand van de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties van het fonds, en daarvoor een samenstelling van de Long MSCI All Country World Index ("ACWI") Value Index (USD) en Short MSCI ACWI Growth Index (USD), over de afgelopen 10 jaar. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen en de toekomstige prestaties van het fonds kunnen wezenlijk verschillen van die van de Long MSCI ACWI Value Index (USD) en Short MSCI ACWI Growth Index (USD).

Ongunstig scenario Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 2015/09 en 2020/09

Gematigd scenario Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 2017/08 en 2022/08

Gunstig scenario Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 2019/05 en 2024/05

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden.

Wat gebeurt er als Waystone Management Company (IE) Limited u niet kan betalen?

U lijdt geen financieel verlies indien Waystone Management Company (IE) zijn verplichting niet nakomt. In geval van insolventie van de depositaris, State Street Custodian Services (Ireland) Limited, zijn de activa van het Fonds beschermd en niet onderworpen aan een vordering van de vereffenaar van de depositaris. In geval van verlies is er geen compensatie- of garantieregeling die dit verlies geheel of gedeeltelijk kan compenseren.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u adviseert over dit product of u dit product verkoopt, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval verstrekt deze persoon u informatie over deze kosten en over de gevolgen ervan voor uw belegging.

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen zijn afhankelijk van hoeveel u belegt en hoe lang u het product houdt. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperiodes.

We gaan ervan uit dat:

- U in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegd (0 % jaarrendement)
- Voor de andere perioden van bezit gaan we ervan uit dat het product presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario
- USD 10.000 wordt belegd

| Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar Voorbeeld van een belegging USD 10.000 | Als u uitstapt na één jaar | Als u uitstapt na vijf jaar |
|--|----------------------------|-----------------------------|
| Totale kosten | USD 295 | USD 1.565 |
| Effect van de kosten per jaar(*) | 2,95% | 2,95% |

(*) Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op -0,99% vóór de kosten en -3,94% na de kosten.

Samenstelling van de kosten

| Enmalige kosten bij in- of uitstap | | Als u uitstapt na één jaar |
|---|--|----------------------------|
| Instapkosten | Instapvergoeding: 0% | USD 0 |
| Uitstapkosten | Uitstapvergoeding: 0% | USD 0 |
| Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht | | |
| Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten | 0,27% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten van het afgelopen jaar. | USD 27 |
| Transactiekosten | 0,78% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen. | USD 78 |
| Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht | | |
| Prestatie-vergoedingen en carried interest | De prestatievergoeding voor deze categorie bedraagt 20% van het bedrag, waarmee de intrinsieke waarde per aandeel vóór aftrek van de prestatievergoeding de drempel, de FTSE 3-Month Treasury Bill Index, aan het einde van een prestatievergoedingperiode overschrijdt. | USD 182 |

Dit illustreert de kosten in verhouding tot de notionele waarde van het priip.

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?

Dit product heeft geen vereiste minimale periode van bezit, maar is ontworpen voor langetermijnbeleggingen; u moet bereid zijn om minstens 5 jaar belegd te blijven. U kunt uw aandelen zonder sanctie op elke handelsdag verkopen.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Als aandeelhouder van het Fonds hebt u het recht om kosteloos een klacht in te dienen door deze te sturen naar ComplaintsOfficer@gmo.com of per post naar Gustav Mahlerplein 109-115 26ste, 1082 MS Amsterdam, Nederland. U hebt ook het recht om de betreffende klacht voor te leggen aan de Financial Services and Pensions Ombudsman na het volgen van de klachtenprocedure van het Fonds indien u nog steeds niet tevreden bent met het ontvangen antwoord. Meer informatie over het klachtenbeleid met betrekking tot het Fonds is beschikbaar op www.gmo.com/europe/priips-complaints/.

Andere nuttige informatie

Wij zijn verplicht u verdere documentatie te verstrekken zoals het meest recente prospectus, de meest recente jaar- en halfjaarverslagen, de prestaties in het verleden en eerdere prestatiescenario's, die allemaal beschikbaar zijn op: www.gmo.com. Gegevens over prestaties in het verleden voor de afgelopen 10 jaar zijn beschikbaar op: www.gmo.com/europe/priips-performance. De details van het geactualiseerde beloningsbeleid van de beheermaatschappij, met inbegrip van, maar niet beperkt tot een beschrijving van de manier waarop de beloning en voordelen worden berekend, de identiteit van de personen die verantwoordelijk zijn voor de toekenning van de beloning en voordelen, met inbegrip van de samenstelling van de remuneratiecommissie, zijn beschikbaar op www.waystone.com/waystone-policies/. Op verzoek wordt kosteloos een papieren exemplaar ter beschikking gesteld.