

FINALIDAD Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

GMO Investments ICAV (OICVM autorizado por el Banco Central de Irlanda)

GMO Equity Dislocation Investment Fund Class L2 EUR (IE000G1AQIV4)

Nombre del productor del PRIIP: Waystone Management Company (IE) Limited (www.waystone.com)

Waystone Management Company (IE) Limited (la sociedad de gestión) está autorizada en Irlanda y está regulada por el Banco Central de Irlanda. El Banco Central de Irlanda (la autoridad competente) es responsable de la supervisión de Waystone Management Company (IE) Limited en relación con este documento de datos fundamentales. Este PRIIP está autorizado en Irlanda.

GMO LLC: (617) 330-7500

Depositorio: State Street Custodial Services (Ireland) Limited

Fecha de producción: 17/05/2024 basado en datos con fecha de 31/03/2024

¿Qué es este producto?

Tipo GMO Investments ICAV (el «ICAV») es una sociedad de inversión abierta de capital variable constituida como un fondo paraguas con pasivo segregado entre subfondos.

Objetivo y política de inversión

El objetivo de inversión del GMO Equity Dislocation Investment Fund (el «Fondo») es lograr una rentabilidad total alta. Principalmente, el Fondo persigue su objetivo de inversión adoptando posiciones largas y cortas en valores de renta variable en mercados de todo el mundo que el asesor de inversiones cree que difieren notablemente de su valor justo. Con ello, el Fondo pretende adoptar una posición casi neutral en relación con su exposición a mercados de renta variable de todo el mundo. Una posición larga aumentará de valor si el precio del activo subyacente asciende; una posición corta aumentará de valor si el precio del activo subyacente desciende; y viceversa. El Fondo podrá invertir en renta variable (acciones) y en valores relacionados, instrumentos del mercado monetario, monedas y derivados. Asimismo, el Fondo podrá invertir en otros fondos de inversión para perseguir su objetivo de inversión. El asesor de inversiones escoge los valores que el Fondo compra o vende de acuerdo con la evaluación que haga sobre la información financiera publicada por los emisores y las prácticas empresariales (advertencias de menores beneficios, emisión o recompra de acciones, y operaciones de los consejeros con respecto a las acciones de la empresa), sostenibilidad y otros criterios ASG (ambientales, sociales y de gobernanza), precios de los valores, precios de las materias primas, mercados de renta fija y bonos, la economía internacional en su conjunto y las políticas gubernamentales. A la hora de seleccionar posiciones largas y cortas para el Fondo, el asesor de inversiones emplea un conjunto de métodos de inversión con el fin de identificar los valores que considere que tienen un potencial de rendimiento mayor o menor, respectivamente, en relación con otros valores. El asesor de inversiones pretende añadir valor analizando más parámetros que los tradicionales de valor, con el fin de comprender el valor intrínseco de un título teniendo en cuenta las perspectivas de crecimiento y calidad de un emisor, así como otros indicadores de infravaloración para obtener una visión diferenciada de los fundamentales del emisor. El asesor de inversiones considera factores y utiliza modelos que pueden variar con el tiempo. El Fondo se gestiona de forma activa. El Fondo utiliza el FTSE 3-Month Treasury Bill Index, el NASDAQ y una combinación del Long MSCI ACWI Value Index y del Short MSCI ACWI Growth Index únicamente a efectos de comparación de la rentabilidad (los «Índices de comparación»). A pesar de que los valores del Fondo sean componentes de los índices de comparación, el gestor de inversiones del Fondo podrá decidir si desea o no invertir en valores no contemplados en dichos índices de comparación. El Fondo puede utilizar instrumentos cuyo valor esté determinado por cambios en el valor de los activos subyacentes que representan (derivados). Los derivados pueden utilizarse con fines de inversión, para la reducción del riesgo y del coste, y para generar capital o ingresos adicionales. Por lo general, podrá vender sus acciones cualquier día hábil (normalmente, un día en el que los bancos de Dublín y Londres, así como la Bolsa de Valores de Nueva York, estén abiertos) enviando su solicitud a State Street Fund Services (Ireland) Limited antes de las 14:00 horas (hora irlandesa) del día hábil anterior. Los ingresos se vuelven a invertir en el Fondo. Para obtener más información sobre la política de inversión, consulte «Objetivos y políticas de inversión de los Fondos» en el folleto del Fondo disponible en www.gmo.com. Los documentos del fondo, incluidos el folleto, el suplemento y los informes anuales y semestrales más recientes, están disponibles de forma gratuita en inglés. Estos se pueden encontrar junto con otra información, como los precios de las acciones y otras clases del Fondo disponibles, en el sitio web del Fondo: www.gmo.com. En el presente documento se describe un subfondo del Fondo. El folleto y los informes periódicos se preparan con respecto a todo el Fondo. Los activos y pasivos de cada subfondo del Fondo están segregados por ley, por lo que los activos de un subfondo no pueden utilizarse para liquidar los pasivos de otro subfondo. Cada inversor del Fondo podrá solicitar el canje de acciones del Fondo por acciones de otro subfondo del Fondo, según se establece en el folleto.

Inversor minorista al que va dirigido

Inversores que tratan de lograr el crecimiento del capital a medio y largo plazo con un nivel moderado de volatilidad.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?



El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 3 en una escala de 7, en la que 3 significa un riesgo medio bajo. De este modo, las posibles pérdidas de rentabilidad futura se calculan a un nivel medio bajo, y es poco probable que unas condiciones del mercado desfavorables afecten a nuestra capacidad de pagarle.

Este producto no incluye ninguna protección contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder parte o la totalidad de su inversión.

Si no podemos pagarle lo que se le debe, podría perder la totalidad de su inversión.

Puede consultar otros riesgos materialmente relevantes para el fondo que no se tienen en cuenta en el indicador resumido de riesgo en el folleto disponible en www.gmo.com.

Escenarios

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del fondo propiamente dicho, (en su caso) pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Período de mantenimiento recomendado: 5 años Ejemplo de inversión: 10 000 EUR			
Escenarios		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Mínimo	Podría perder parte o la totalidad de su inversión.		
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	EUR 1.620	EUR 540
	Rendimiento medio cada año	-83,82 %	-44,26 %
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	EUR 1.620	EUR 540
	Rendimiento medio cada año	-83,82 %	-44,26 %
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	EUR 7.920	EUR 930
	Rendimiento medio cada año	-20,84 %	-37,77 %
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	EUR 12.050	EUR 2.640
	Rendimiento medio cada año	20,47 %	-23,39 %

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta. La rentabilidad del fondo incluye la rentabilidad de la Clase A USD durante el período desde el lanzamiento del fondo y, antes de esta clase, de una combinación del Long MSCI All Country World Index (ACWI) Value Index (USD) y el Short MSCI ACWI Growth Index (USD), durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro y la rentabilidad futura del fondo puede ser sustancialmente diferente de la del Long MSCI ACWI Value Index (USD) y el Short MSCI ACWI Growth Index (USD).

Escenario desfavorable Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 2015-06 y 2020-06

Escenario moderado Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 2017-06 y 2022-06

Escenario favorable Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 2013-09 y 2018-09

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

¿Qué pasa si Waystone Management Company (IE) Limited no puede pagar?

No sufrirá pérdidas económicas en caso de que Waystone Management Company (IE) incumpliera su obligación. En caso de insolvencia del depositario, State Street Custodian Services (Ireland) Limited, los activos del Fondo están protegidos y no podrán ser objeto de reclamación por parte del liquidador del depositario. En caso de que se produzcan pérdidas, no existe ningún régimen de compensación ni de garantía que pueda cubrir, en su totalidad o en parte, dichas pérdidas.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se detraen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte y de cuánto tiempo mantiene el producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0 %).
- En relación con los demás períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.
- Se invierten 10 000 EUR.

Período de mantenimiento recomendado: 5 años Ejemplo de inversión: 10 000 EUR		
	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Costes totales	EUR 315	EUR 1.680
Incidencia anual de los costes (*)	3,15 %	3,15 %

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del -34,61 % antes de deducir los costes y -37,77 % después de deducir los costes.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	Gastos de entrada: 0 %	EUR 0
Costes de salida	Gastos de salida: 0 %	EUR 0
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0,42 % del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	EUR 42
Costes de operación	0,75 % del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	EUR 75
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento y participaciones en cuenta	La comisión de rendimiento para esta clase es el 20 % del importe en que el valor liquidativo por acción antes de la deducción de la comisión de rendimiento supere el umbral mínimo, es decir, el Barclays EUR Overnight Index, al final de un período de comisión de rendimiento.	EUR 189

Refleja los costes en relación con el valor nominal del PRIIP.

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Este producto no tiene un período de mantenimiento mínimo exigido, pero está pensado para inversiones a largo plazo; debe estar dispuesto a mantener la inversión durante al menos 5 años. Podrá vender sus acciones sin penalización cualquier día hábil.

¿Cómo puedo reclamar?

Como accionista del fondo, puede presentar una reclamación de forma gratuita por correo electrónico a ComplaintsOfficer@gmo.com o por correo postal a Gustav Mahlerplein 109-115 26ste, 1082 MS Ámsterdam, Países Bajos. Asimismo, tras seguir el procedimiento de reclamación del fondo, si no está de acuerdo con la respuesta recibida, podrá remitir la reclamación correspondiente al Defensor de los Servicios Financieros y Pensiones irlandés (Financial Services and Pensions Ombudsman). Puede obtenerse más información sobre la política de reclamaciones relativa al fondo en www.gmo.com/europe/priips-complaints/.

Otros datos de interés

Debemos facilitarle más documentación, como el último folleto, los últimos informes anuales y semestrales, la rentabilidad histórica y los escenarios de rentabilidad anteriores, todo ello disponible en: www.gmo.com. Los datos sobre la rentabilidad histórica están disponibles para los 10 años anteriores en: www.gmo.com/europe/priips-performance. Puede encontrar información detallada sobre la política de remuneración actualizada de la sociedad de gestión, que incluye, entre otros, una descripción de cómo se calculan las remuneraciones y las prestaciones, la identidad de las personas responsables de adjudicar las remuneraciones y las prestaciones, incluida la composición del comité de remuneraciones, en www.waystone.com/waystone-policies/. Podrá disponer de una copia en papel gratuitamente previa solicitud.