

FORMÅL Dette dokumentet gir deg viktig informasjon om dette investeringsproduktet. Det er ikke markedsføringsmateriale. Informasjonen er lovpålagt for å hjelpe deg med å forstå produktets art og risiko, kostnader, potensielle gevinster og tap ved dette produktet og for å hjelpe deg med å sammenligne det med andre produkter.

GMO Investments ICAV (UCITS som har konsesjon fra sentralbanken i Irland)

GMO Equity Dislocation Investment Fund Class A USD (IE00BF198X92)

Navn på produsent av PRIIP: Waystone Management Company (IE) Limited (www.waystone.com)

Waystone Management Company (IE) Limited (forvaltningsselskapet) har konsesjon i Irland og er regulert av sentralbanken i Irland. Sentralbanken i Irland (den kompetente myndigheten) er ansvarlig for tilsyn av Waystone Management Company (IE) Limited i forbindelse med dette nøkkelinformasjonsdokumentet. Dette PRIIP har konsesjon i Irland.

GMO LLC: (617) 330-7500

Depotmottaker: State Street Custodial Services (Ireland) Limited

Dato for utarbeidelse: 29/07/2024 basert på data per 30/06/2024

Hva er dette produktet?

Type GMO Investments ICAV («ICAV») er et åpent investeringselskap med variabel kapital og er et paraplyfond med adskilt ansvar mellom underfond.

Investeringsmål og politikk

Investeringsmålet til GMO Equity Dislocation Investment Fund («fondet») er å søke høy totalavkastning. Fondet forfølger sitt investeringsmål primært ved å ta long- og short-posisjoner i aksjepapirer i markeder over hele verden som investeringsrådgiveren anser oppviser betydelige avvik fra virkelig verdi. Ved å gjøre dette søker fondet å være nær nøytral med hensyn til eksponering mot globale aksjemarkeder. En long-posisjon vil øke i verdi dersom kursen på det underliggende aktivumet stiger, mens en short-posisjon vil øke i verdi dersom kursen på det underliggende aktivumet faller, og omvendt. Fondet kan investere i aksjer og relaterte verdipapirer, pengemarkedsinstrumenter, valutaer og derivater. Fondet kan også investere i andre investeringsfond med formål om å oppnå fondets investeringsmål. Investeringsrådgiveren velger verdipapirene fondet kjøper eller selger basert på sin evaluering av utstederens publiserte finansielle informasjon og forretningsatferd (som gevinstvarsler, aksjeutstedelse eller tilbakekjøp, og styrets handler i selskapets aksjer), bærekraft og andre ESG-forhold (miljømessig, sosialt og styringsmessig), verdipapirkurser, råvarepriser, aksje- og obligasjonsmarkeder, den samlede globale økonomien og statlig politikk. Ved valg av long- og short-posisjoner for fondet bruker investeringsrådgiveren en kombinasjon av investeringsmetoder for å identifisere verdipapirer investeringsrådgiveren anser har henholdsvis større eller mindre avkastningspotensial i forhold til andre verdipapirer. Investeringsrådgiveren søker å tilføre verdi ved å se forbi tradisjonelle verdiberegninger for å forstå et verdipapirs egenverdi, ta i betraktning en utstaders kvalitet og vekstutsikter, og anvende ytterligere indikatorer på feilprising for å få et differensiert syn på utstederens fundamentale forhold. Faktorene som vurderes og modellene som benyttes av investeringsrådgiveren, kan endres over tid. Fondet forvaltes aktivt. Fondet bruker FTSE 3-Month Treasury Bill Index, NASDAQ og en sammensetning av Long MSCI ACWI Value Index og Short MSCI ACWI Growth Index kun til sammenligning av resultater («sammenligningsindeksene»). Selv om fondets verdipapirer kan være bestanddeler i sammenligningsindeksene, kan fondets investeringsforvalter velge å investere, eller ikke investere, i verdipapirer som ikke inngår i sammenligningsindeksen. Fondet kan bruke instrumenter med en verdi som avgjøres av endringer i verdien av de underliggende aktivaene de representerer (derivater). Derivater kan brukes til investeringsformål, til reduksjon av risiko og kostnader samt for å generere ytterligere kapital eller inntekt. Du kan normalt sett selge andelene dine på alle virkedager (generelt sett en dag der banker i Dublin og London samt New York Stock Exchange holder åpent) ved å sende forespørselen til State Street Fund Services (Ireland) Limited før 14:00 (irsk tid) den foregående virkedagen. Inntekter reinvesteres i fondet. Hvis du vil ha mer informasjon om investeringspolitikken, kan du se avsnittet «Investment Objectives and Policies of the Funds» i fondets prospekt, som er tilgjengelig på www.gmo.com. Fondsdokumentene, inkludert prospektet, fondstillegg og de seneste års- og halvårsrapporter, er kostnadsfritt tilgjengelige på engelsk. Disse kan du finne, sammen med annen informasjon, som andelskurser og andre tilgjengelige andelsklasser i fondet, på fondets nettsted på www.gmo.com. Dette dokumentet beskriver et underfond av fondet. Prospektet og periodiske rapporter utarbeides for fondet som helhet. Hver enkelt av underfondets eiendeler og forpliktelser holdes adskilt ved lov, og dermed kan ikke eiendelene til ett underfond brukes til å utbetale forpliktelsene til et annet underfond. Alle investorer i fondet kan søke om å bytte andeler i fondet for andeler i et annet underfond av fondet, slik som fastsatt i prospektet.

Tiltenkt privatinvestor

Investorer som ønsker kapitalvekst over en middels til lang periode med moderat volatilitet.

Hva er risikoene og hva kan jeg få tilbake?



Den oppsummerende risikoindikatoren gir en veiledning til risikonivået for dette produktet sammenlignet med andre produkter. Det viser hvor sannsynlig det er at produktet vil tape penger på grunn av bevegelser i markedene, eller fordi vi ikke er i stand til å betale deg.

Vi har klassifisert dette produktet som 3 av 7, som er en middels lav risikoklasse. Dette vurderer mulige tap fra fremtidige resultater til et middels lavt nivå, og det er usannsynlig at dårlige markedsforhold kan få en innvirkning på vår evne til å betale deg.

Det inngår ikke noe beskyttelse mot fremtidig markedsavkastning i produktet, slik at du kan tape deler av eller hele investeringen.

Hvis vi ikke er i stand til å betale deg det du har til gode, kan du tape hele investeringen.

Les i prospektet som er tilgjengelig på www.gmo.com om andre aktuelle risikoer som er vesentlig for fondet, og som ikke tas hensyn til i den oppsummerende risikoindikatoren.

Resultat

Tallene som vises, inkluderer alle kostnadene til selve fondet, der det er aktuelt, men inkluderer kanskje ikke alle kostnadene du betaler til din rådgiver eller distributør. Tallene tar ikke hensyn til din personlige skattesituasjon, som også kan påvirke hvor mye du får tilbake.

Hva du får fra dette produktet avhenger av fremtidig markedsavkastning. Markedsutviklingen i fremtiden er usikker og kan ikke forutsies nøyaktig.

| Anbefalt investeringsperiode: 5 år Eksempel på investering USD 10 000 | | | |
|--|--|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Scenarier | | Hvis du trekker deg ut etter ett år | Hvis du trekker deg ut etter fem år |
| Minimum | Du kan tape deler av eller hele investeringen. | | |
| Stress | <i>Hva du kan få tilbake etter kostnader</i> | USD 6 600 | USD 5 320 |
| | Gjennomsnittlig avkastning hvert år | -34,02 % | -11,86 % |
| Ugunstig | <i>Hva du kan få tilbake etter kostnader</i> | USD 7 130 | USD 6 510 |
| | Gjennomsnittlig avkastning hvert år | -28,71 % | -8,24 % |
| Moderat | <i>Hva du kan få tilbake etter kostnader</i> | USD 9 840 | USD 8 180 |
| | Gjennomsnittlig avkastning hvert år | -1,61 % | -3,93 % |
| Gunstig | <i>Hva du kan få tilbake etter kostnader</i> | USD 12 270 | USD 9 620 |
| | Gjennomsnittlig avkastning hvert år | 22,74 % | -0,77 % |

De ugunstige, moderate og gunstige scenarioene som vises, er illustrasjoner som bruker den verste, gjennomsnittlige og beste verdiutviklingen for fondet, og før den tid, en sammensetning av Long MSCI All Country World Index («ACWI») Value Index (USD) and Short MSCI ACWI Growth Index (USD), i løpet av de 10 siste årene. Markedene kan utvikle seg veldig annerledes i fremtiden, og fondets fremtidige verdiutvikling kan være vesentlig forskjellig fra utviklingen til Long MSCI ACWI Value Index (USD) og Short MSCI ACWI Growth Index (USD).

| | |
|-------------------|---|
| Ugunstig scenario | Denne typen scenario forekom for en investering mellom 2015/09 og 2020/09 |
| Moderat scenario | Denne typen scenario forekom for en investering mellom 2017/08 og 2022/08 |
| Gunstig scenario | Denne typen scenario forekom for en investering mellom 2019/05 og 2024/05 |

Stressscenarioet viser hva du kan få tilbake i ekstreme markedsforhold.

Hva skjer hvis Waystone Management Company (IE) Limited ikke kan betale deg?

Du vil ikke lide noe økonomisk tap dersom Waystone Management Company (IE) misligholder sine forpliktelser. Ved insolvens hos depotmottakeren, Statens Street Custodian Services (Ireland) Limited, er fondets eiendeler beskyttet og vil ikke underlegges noe krav fra depotmottakerens bobestyrer. Dersom det oppstår et tap, er det ingen kompensasjons- eller garantiordning på plass som kan motvirke, hele eller deler av, et slikt tap.

Hva er kostnadene?

Personen som rådgir deg med eller selger dette produktet, kan belaste deg for andre kostnader. I så fall vil denne personen gi deg informasjon om disse kostnadene og hvordan de påvirker investeringen din.

Kostnader over tid

Tabellene viser beløpene som belastes investeringen for å dekke ulike typer kostnader. Disse beløpene avhenger av hvor mye du investerer og hvor lenge du beholder produktet. Beløpene som vises, er illustrasjoner basert på et eksempel på investeringsbeløp og ulike mulige investeringsperioder.

Vi har antatt:

- I det første året får du tilbake beløpet du investerte (0 % årlig avkastning)
- For de andre investeringsperiodene har vi antatt at produktet fungerer som vist i det moderate scenarioet
- USD 10 000 er investert

| Anbefalt investeringsperiode: 5 år Eksempel på investering USD 10 000 | Hvis du trekker deg ut etter ett år | Hvis du trekker deg ut etter fem år |
|--|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Samlede kostnader | USD 303 | USD 1 612 |
| Årlig kostnadsinnvirkning(*) | 3,03 % | 3,03 % |

(*) Dette viser hvordan kostnadene reduserer avkastningen hvert år i investeringsperioden. Det viser for eksempel at hvis du trekker ut pengene ved den anbefalte investeringsperioden, anslås den gjennomsnittlige avkastningen per år å være -0,90 % før kostnader og -3,93 % etter kostnader.

Sammensetning av kostnader

| Engangskostnader ved tegning og innløsning | | Hvis du trekker deg ut etter ett år |
|---|--|-------------------------------------|
| Tegningskostnader | Tegningsgebyr: 0 % | USD 0 |
| Innløsningskostnader | Innløsningsgebyr: 0 % | USD 0 |
| Løpende kostnader som belastes hvert år | | |
| Forvaltningsgebyr og andre administrasjons- eller driftskostnader | 2,17 % av verdien av investeringen per år. Dette er et estimat basert på de faktiske kostnadene i løpet av det siste året. | USD 217 |
| Transaksjonskostnader | 0,78 % av verdien av investeringen per år. Dette er et estimat på kostnadene som påløper når vi kjøper og selger de underliggende investeringene for produktet. Det faktiske beløpet vil variere avhengig av hvor mye vi kjøper og selger. | USD 78 |
| Øvrige kostnader som belastes under bestemte forhold | | |
| Suksessgebyr og gevinstdeling | Det er intet suksessgebyr for dette produktet. | USD 0 |

Dette illustrerer kostnader i forhold til den pålydende verdien av PRIIP-et.

Hvor lenge bør jeg beholde det og kan jeg ta pengene mine ut tidlig?

Dette produktet har ingen påkrevd minste investeringsperiode, men er utformet for langsiktige investeringer. Du bør være innstilt på å forbli investert i minst fem år. Du kan selge dine andeler uten straff på en hvilken som helst virkedag.

Hvordan kan jeg klage?

Som andelseier i fondet har du rett til å kostnadsfritt fremme en klage ved å sende den til ComplaintsOfficer@gmo.com eller i brev til Gustav Mahlerplein 109-115 26ste, 1082 MS Amsterdam, Nederland. Dersom du ikke er fornøyd med mottatt svar etter å ha fulgt fondets klageprosess, har du også rett til å sende den aktuelle klagen til Financial Services and Pensions Ombudsman. Mer informasjon om retningslinjene for klager knyttet til fondet finnes på www.gmo.com/europe/priips-complaints/.

Annen aktuell informasjon

Vi er pålagt å gi deg mer dokumentasjon, for eksempel det seneste prospektet, de seneste års og halvårsrapporter, tidligere resultater og tidligere resultatscenarier, som alle er tilgjengelig på: www.gmo.com. Data om tidligere resultater for de siste ti årene er tilgjengelig på: www.gmo.com/europe/priips-performance. Nærmere opplysninger om forvaltningsselskapets oppdaterte godtgjøringspolitikk, herunder, men ikke begrenset til, en beskrivelse av hvordan godtgjørelse og ytelser beregnes, identiteten til personene som er ansvarlige for å tildele godtgjørelse og ytelser, herunder sammensetningen av godtgjørelseskomiteen, er tilgjengelig på www.waystone.com/waystone-policies/, en papirkopi er tilgjengelig gratis ved forespørsel.