GMO

BASISINFORMATIONSBLATT

Zweck Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

GMO INVESTMENTS ICAV (Von der irischen Zentralbank zugelassene OGAW)
GMO Emerging Markets Local Debt UCITS Fund Class A USD (IE0005804B31)
Name des PRIIP-Herstellers: Waystone Management Company (IE) Limited (www.waystone.com)

Waystone Management Company (IE) Limited (die Verwaltungsgesellschaft) ist in Irland zugelassen und wird durch die Central Bank of Ireland reguliert. Die Central Bank of Ireland (die zuständige Behörde) ist für die Überwachung von Waystone Management Company (IE) Limited in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt verantwortlich. Dieses PRIIP ist in Irland zugelassen.

GMO LLC: (617) 330-7500
Verwahrstelle: State Street Custodial Services (Ireland) Limited, Dublin 2
Produktionsdatum: 02.10.2026

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art GMO Investments ICAV (das „ICAV“) ist eine offene Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und ein Umbrella-Fonds mit getrennter Haftung zwischen den Teilfonds.

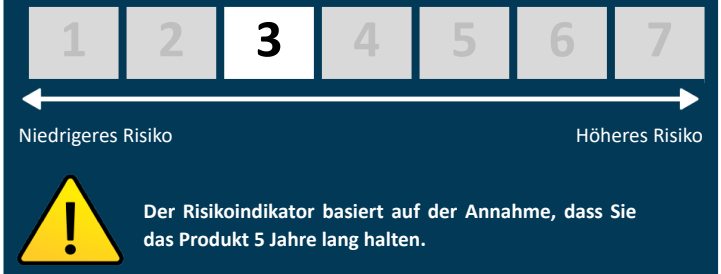
Anlageziel und -politik

Der GMO Emerging Markets Local Debt UCITS Fund (der „Fonds“) strebt eine Gesamtrendite an, die über der seiner Benchmark, dem J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Index, liegt. Der Fonds investiert hauptsächlich in Schuldtitel von staatlichen, quasi-staatlichen und privaten Emittenten aus aufstrebenden Märkten sowie in Kredit-, Währungs- und Zinsderivate aufstrebender Märkte. „Staatlich“ bezieht sich auf eine Regierung und „quasi-staatlich“ auf eine Regierungsbehörde, eine politische Untereinheit oder eine andere staatliche Einrichtung bzw. einen privaten Emittenten, die bzw. der direkt oder indirekt mehrheitlich im Staatsbesitz ist oder deren bzw. dessen Verbindlichkeiten staatlich garantiert werden oder aus einer Regierung hervorgehen. Der Fonds kann sowohl in auf Landeswährung lautende Schuldtitel („Landeswährungsanleihen“) als auch in auf Fremdwährung lautende Schuldtitel („Hartwährungsanleihen“) investieren und zu jedem Zeitpunkt ein erhebliches Engagement in beiden Anlageklassen aufweisen. Als aufstrebende Märkte gelten diejenigen Länder, die in der Benchmark enthalten sind oder deren Bruttoinlandsprodukt bzw. Ausfallhistorie mit der von Ländern vergleichbar ist, die in der Benchmark enthalten sind. Der Fonds kann in Schuldtitel aller Kreditqualitäten investieren, einschließlich notleidenden Wertpapieren, sowie in Unternehmensanleihen. Der Fonds kann zur Verfolgung seines Anlageziels auch in andere Investmentfonds investieren. Der Fonds wählt Vermögenswerte auf Grundlage einer Risikoanalyse sowohl auf Portfolio- als auch auf Einzeltitelebene aus und berücksichtigt dabei unter anderem die Zinsduration, die Credit-Spread-Duration, die Liquidität, Transaktionskosten, die Ausfallduration sowie die spezifischen Risiken jeder einzelnen Anlage. Die Faktoren, die der Anlageberater berücksichtigt, und die Modelle, die der Anlageberater verwendet, können sich im Laufe der Zeit ändern. Der Fonds wird aktiv verwaltet. Der Fonds strebt nicht danach, seine Benchmark nachzubilden, und kann daher nach eigenem Ermessen in Positionen investieren, die in der Benchmark enthalten sein können oder auch nicht. Der Fonds kann Instrumente nutzen, deren Wert durch die Wertänderungen der Basiswerte, die sie darstellen, bestimmt wird (Derivate). Derivate können zu Investmentzwecken, zur Reduzierung des Risikos und der Kosten sowie zur Generierung zusätzlichen Kapitals oder zusätzlicher Erträge eingesetzt werden. Grundsätzlich können Sie Ihre Anteile an jedem Geschäftstag (in der Regel ein Tag, an dem Banken in Dublin, London und New York sowie die New York Stock Exchange geöffnet sind) verkaufen, indem Sie Ihren Antrag vor 14:00 Uhr (irischer Ortszeit) am vorhergehenden Geschäftstag an State Street Fund Services (Ireland) Limited senden. Erträge werden im Fonds wiederangelegt. Weitere Informationen zur Anlagepolitik finden Sie unter „Anlageziele und -politik der Fonds“ im Prospekt des Fonds, der unter www.gmo.com erhältlich ist. Die Fondsdokumente, einschließlich des Prospekts, der Ergänzung und der letzten Jahres- und Halbjahresberichte, sind kostenlos in englischer Sprache erhältlich. Diese können zusammen mit anderen Informationen, wie z. B. Anteilspreisen und anderen verfügbaren Klassen des Fonds, auf der Website des Fonds unter www.gmo.com abgerufen werden. Der Fonds ist ein Teilfonds des ICAV. Der Prospekt und die regelmäßigen Berichte werden für das gesamte ICAV erstellt. Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten eines jeden Teilfonds des ICAV sind rechtlich voneinander getrennt, sodass die Vermögenswerte eines Teilfonds nicht zur Begleichung der Verbindlichkeiten eines anderen Teilfonds verwendet werden können. Jeder Anleger des Fonds kann, wie im Prospekt angegeben, beantragen, Anteile des Fonds in Anteile eines anderen Teilfonds des ICAV umzutauschen.

Kleinanleger-Zielgruppe

Anleger, die ein mittel- bis langfristiges Kapitalwachstum bei moderater Volatilität anstreben.

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?



Der Risikoindikator basiert auf der Annahme, dass Sie das Produkt 5 Jahre lang halten.

Weitere für den Fonds wesentliche Risiken, die im Gesamtrisikoindikator nicht berücksichtigt werden, finden Sie im Prospekt unter www.gmo.com.

Der Gesamtrisikoindikator gibt einen Anhaltspunkt für das Risikoniveau dieses Produkts im Vergleich zu anderen Produkten. Er gibt an, wie wahrscheinlich es ist, dass das Produkt aufgrund von Marktbewegungen oder weil wir nicht in der Lage sind, Sie auszuzahlen, Geld verliert.

Wir haben dieses Produkt als Risikoklasse 3 von 7, d. h. als mittlere bis niedrige Risikoklasse, eingestuft.

Das Risiko potenzieller Verluste aus der zukünftigen Wertentwicklung wird als mittel bis niedrig eingestuft. Dies wirkt sich bei ungünstigen Marktbedingungen wahrscheinlich nicht auf unsere Fähigkeit aus, Sie auszuzahlen.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor zukünftiger Marktentwicklung, weshalb Sie Ihre Anlage teilweise oder vollständig verlieren könnten.

Wenn wir nicht in der Lage sind, Ihnen den geschuldeten Betrag zu zahlen, könnten Sie Ihre gesamte Anlage verlieren.

Performance-Szenarien

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Fonds selbst enthalten, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Empfohlene Haltedauer: 5 jahre **Anlagebeispiel: USD 10,000**			
Scenarios		**Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen**	**Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen**
Minimum	Es gibt keinen garantierten Mindestertrag. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	***Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten***	USD 5,780	USD 5,670
	Jährliche Durchschnittsrendite	-42.23%	-10.72%
Pessimistisches Szenario	***Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten***	USD 8,080	USD 8,360
	Jährliche Durchschnittsrendite	-19.17%	-3.52%
Mittleres Szenario	***Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten***	USD 10,720	USD 11,270
	Jährliche Durchschnittsrendite	7.17%	2.41%
Optimistisches Szenario	***Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten***	USD 12,560	USD 13,500
	Jährliche Durchschnittsrendite	25.60%	6.19%

Die dargestellten Szenarien – pessimistisch, mittel und optimistisch – basieren auf der schlechtesten, durchschnittlichen und besten Wertentwicklung des GMO Emerging Country Local Debt Investment Fund („ECLDIF"), eines von GMO verwalteten irischen QIF, in den letzten 10 Jahren. Es ist vorgesehen, dass der ECLDIF am oder um den 19. November 2026 in den Fonds integriert wird. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln und die zukünftige Wertentwicklung des Fonds kann erheblich von der des GMO Emerging Country Local Debt Investment Fund abweichen.

Pessimistisches Szenario Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen September 2017 und September 2022

Mittleres Szenario Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Oktober 2016 und Oktober 2021

Optimistisches Szenario Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Februar 2021 und Februar 2026

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Was geschieht, wenn Waystone Management Company (IE) Limited nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Sollte Waystone Management Company (IE) Limited seinen Verpflichtungen nicht nachkommen, entstehen Ihnen keine finanziellen Verluste. Im Falle der Insolvenz der Verwahrstelle State Street Custodial Services (Ireland) Limited, Dublin 2 sind die Vermögenswerte des Fonds geschützt und unterliegen keinem Anspruch des Insolvenzverwalters der Verwahrstelle. Im Falle eines Verlustes gibt es keinen Entschädigungs- oder Garantieplan, der einen solchen Verlust ganz oder teilweise ausgleichen kann.

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie investieren und wie lange Sie das Produkt halten. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den investierten Betrag zurückerhalten (0 % jährliche Rendite).
- Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass das Produkt wie im mittleren Szenario
- USD 10,000 investiert ist.

	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	**Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen**
Kosten insgesamt	USD 145	USD 778
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1.4%	1.4% pro Jahr

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 3.84 % vor Kosten und 2.41 % nach Kosten betragen.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	Ausgabeaufschlag: 0 %	USD 0
Ausstiegskosten	Rücknahmeabschlag: 0 %	USD 0
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	0.75 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	USD 76
Transaktionskosten	0.68 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	USD 69
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren (und Carried Interest)	Für dieses Produkt fällt keine erfolgsabhängige Vergütung an.	USD 0

Diese Angaben veranschaulichen die Kosten im Verhältnis zum Nominalwert des PRIIP.

Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Empfohlene Mindesthaltedauer: 5 Jahre

Dieses Produkt hat keine erforderliche Mindesthaltedauer, ist jedoch für langfristige Anlagen konzipiert; Sie sollten darauf vorbereitet sein, mindestens 5 Jahre investiert zu bleiben. Sie können Ihre Anteile an jedem Geschäftstag ohne Vertragsstrafe verkaufen.

Wie kann ich mich beschweren?

Als Anteilseigner des Fonds sind Sie berechtigt, kostenlos eine Beschwerde einzureichen, indem Sie sie an ComplaintsOfficer@gmo.com oder per Post an Gustav Mahlerplein 109-115 26ste, 1082 MS Amsterdam, Niederlande senden. Sie haben auch das Recht, die entsprechende Beschwerde nach dem Befolgen des Beschwerdeprozesses des Fonds an den Financial Services and Pensions Ombudsman weiterzuleiten, wenn Sie mit der erhaltenen Antwort immer noch nicht zufrieden sind. Weitere Informationen zur Beschwerdepolitik in Bezug auf den Fonds sind unter www.gmo.com/europe/priips-complaints/ verfügbar.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Wir sind verpflichtet, Ihnen weitere Unterlagen zur Verfügung zu stellen, wie etwa den aktuellen Verkaufsprospekt, die aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte, die Wertentwicklung in der Vergangenheit und bisherigen Wertentwicklungs-Szenarien, die jeweils unter www.gmo.com verfügbar sind. Daten zur Wertentwicklung in der Vergangenheit sind für die letzten 10 Jahre verfügbar unter: www.gmo.com/europe/priips-performance. Die Einzelheiten der aktuellen Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft, insbesondere eine Beschreibung der Berechnung der Vergütungen und Leistungen, die Identität der für die Gewährung der Vergütungen und Leistungen verantwortlichen Personen, einschließlich der Zusammensetzung des Vergütungsausschusses, sind unter www.waystone.com/waystone-policies/ abrufbar. Ein gedrucktes Exemplar wird auf Anfrage kostenlos zur Verfügung gestellt.