GMO

ESSENTIËLE-INFORMATIEDOCUMENT

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 Emerging Markets Local Debt UCITS Fund Class A USD (IE0005804B31)
Naam van priip-ontwikkelaar: Waystone Management Company (IE) Limited (www.waystone.com)

Aan Waystone Management Company (IE) Limited (de Beheermaatschappij) is vergunning verleend en zij 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, Dublin 2
Ontwikkelingsdatum: 02-10-2026

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.

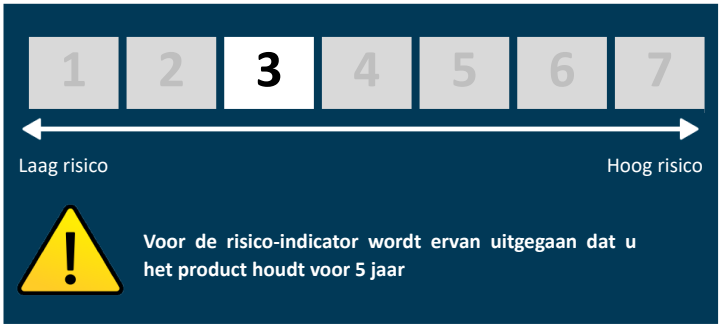
Beleggingsdoelstelling en -beleid

GMO Emerging Markets Local Debt UCITS Fund (het “Fonds”) streeft naar een totaalrendement dat hoger ligt dan zijn benchmark, de J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Index. Het Fonds belegt voornamelijk in obligaties van landen met opkomende markten, uitgegeven door overheids-, quasi-overheids- en bedrijfsemittenten en in krediet-, valuta- en rentederivaten uit opkomende markten. "Overheid" verwijst naar een overheid en "quasi-overheid" verwijst naar een overheidsinstantie, politieke subdivisie of instelling of bedrijfsemittent waarin een overheid direct of indirect een meerderheidsbelang heeft, of waarvan de verplichtingen door een overheid worden gewaarborgd of van een overheid afkomstig zijn. Het Fonds kan beleggen in zowel in lokale valuta luidende schuld ("lokale schuld") en in niet-lokale valuta luidende schuld ("schuld in harde valuta") en kan op elk moment een aanzienlijke blootstelling hebben aan beide. Opkomende markten zijn landen die in de benchmark zijn opgenomen, een soortgelijk binnenlands product hebben, of een soortgelijke geschiedenis van wanbetaling hebben als de in de benchmark opgenomen landen. Het Fonds kan beleggen in schuldeffecten van alle kredietkwaliteiten, met inbegrip van in gebreke zijnde effecten, en kan beleggen in bedrijfsobligaties. Het Fonds kan ook beleggen in andere beleggingsfondsen om de beleggingsdoelstelling van dit Fonds na te streven. Het Fonds selecteert activa op basis van een risicoanalyse, zowel op portefeuilleniveau als op het niveau van de individuele effecten, en houdt daarbij rekening met de renteloopttijd, de looptijd van de kredietspreiding, de liquiditeit, de transactiekosten en de duur van wanbetaling, alsmede met het specifieke risico van elke belegging. 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 streeft er niet naar zijn benchmark te volgen en beschikt dus over een discretionaire bevoegdheid om te beleggen in posities die al dan niet in de benchmark zijn opgenomen. 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 werkdag (doorgaans een dag waarop de banken in Dublin en Londen en New York, alsook de beurs van New York, geopend zijn) door uw verzoek vóór 14.00 uur (Ierse tijd) op de voorafgaande werkdag 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. Het Fonds is een subfonds van de ICAV. Het prospectus en de periodieke verslagen worden opgesteld voor de ICAV. De activa en passiva van elk subfonds van de ICAV 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 de ICAV, 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?



Voor andere risico's die van materieel 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.

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.

Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot-laag, en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen wegens een slechte markt klein is.

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.

Prestaties Scenario's

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het fonds zelf, 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 belegging: USD 10,000**			
Scenarios		**Als u uitstapt na 1 jaar**	**Als u uitstapt na 5 jaar**
Minimaal	Er is geen minimaal gegarandeerd rendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.		
Stress	***Wat u kunt terugkrijgen na kosten***	USD 5,780	USD 5,670
	Gemiddeld rendement per jaar	-42.23%	-10.72%
Ongunstig	***Wat u kunt terugkrijgen na kosten***	USD 8,080	USD 8,360
	Gemiddeld rendement per jaar	-19.17%	-3.52%
Gematigd	***Wat u kunt terugkrijgen na kosten***	USD 10,720	USD 11,270
	Gemiddeld rendement per jaar	7.17%	2.41%
Gunstig	***Wat u kunt terugkrijgen na kosten***	USD 12,560	USD 13,500
	Gemiddeld rendement per jaar	25.60%	6.19%

De ongunstige, gematigde en gunstige scenario's die worden weergegeven zijn illustraties van de slechtste, gemiddelde en beste prestaties van GMO Emerging Country Local Debt Investment Fund ("ECLDIF"), een Ierse QIF dat wordt beheerd door GMO, over de afgelopen 10 jaar. Het is beoogd dat ECLDIF op of tegen 19 november 2026 fuseert in het fonds. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen en de toekomstige prestaties van het fonds kunnen wezenlijk verschillen van die van het GMO Emerging Country Local Debt Investment Fund.

Ongunstig scenario Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen september 2017 en september 2022

Gematigd scenario Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen oktober 2016 en oktober 2021

Gunstig scenario Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen februari 2021 en februari 2026

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

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

U lijdt geen financieel verlies indien Waystone Management Company (IE) Limited zijn verplichtingen niet nakomt. In geval van insolventie van de depositaris, State Street Custodial Services (Ireland) Limited, Dublin 2, 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 variëren naargelang hoeveel u belegt en hoe lang u het product aanhoudt. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperioden.

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

	Als u uitstapt na 1 jaar	**Als u uitstapt na 5 jaar**
Totale kosten	USD 145	USD 778
Effect van de kosten per jaar (*)	1.4%	1.4% per jaar

(*) 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 3.84% vóór de kosten en 2.41% na de kosten.

Samenstelling van de kosten

Eenmalige 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	0.75% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten van het afgelopen jaar.	USD 76
Transactiekosten	0.68% 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 69
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoedingen (en carried interest)	Er is geen prestatievergoeding voor dit product.	USD 0

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?

Aanbevolen minimumperiode van bezit: 5 jaar

Dit product heeft geen vereiste minimale periode van bezit, maar is ontworpen voor langetermijnbeleggingen; u moet bereid zijn om minstens 5 jaren 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 zijn beschikbaar voor de afgelopen 10 jaren op: www.gmo.com/europe/priips-performance. Informatie over het geactualiseerde beloningsbeleid van de Beheermaatschappij, met inbegrip van, maar niet beperkt tot, een beschrijving van de manier waarop beloningen en voordelen worden berekend, de identiteit van personen die verantwoordelijk zijn voor de toekenning van beloningen en voordelen, met inbegrip van de samenstelling van de beloningcommissie, zijn beschikbaar op www.waystone.com/waystone-policies/. Op verzoek wordt kosteloos een papieren exemplaar ter beschikking gesteld.