GMO

NØKKELINFORMASJON

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 autorisert av Irlands sentralbank)
GMO Emerging Markets Local Debt UCITS Fund Class A USD (IE0005804B31)
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 under tilsyn av Irlands sentralbank. Irlands sentralbank (den ansvarlige myndighet) er ansvarlig for tilsynet av Waystone Management Company (IE) Limited i forbindelse med dette nøkkelinformasjonsdokumentet. Dette PRIIP-dokumentet har konsesjon i Irland.

GMO LLC: (617) 330-7500
Depotmottaker: State Street Custodial Services (Ireland) Limited, Dublin 2
Dato for utarbeidelse: 02.10.2026

Hva er dette produktet?

Type GMO Investments ICAV (heretter omtalt som «ICAV») er et åpent investeringsselskap med skiftende kapital og er et paraplyfond med adskilt ansvar mellom underfondene.

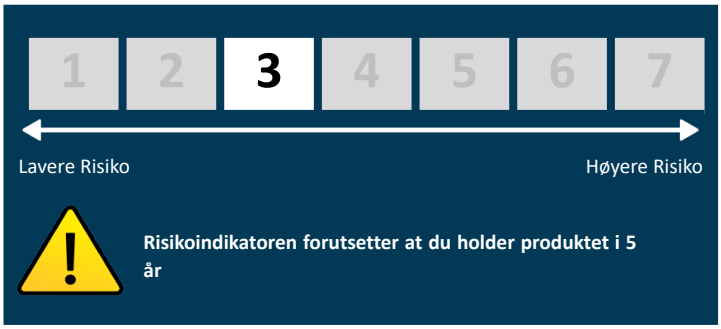
Investeringsmål og politikk

GMO Emerging Markets Local Debt UCITS Fund («fondet») har som mål å oppnå en totalavkastning som overstiger avkastningen til referanseindeksen, J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified Index. Fondet investerer hovedsakelig i gjeldspapirer utstedt av statsutstedere, kvasistatlige utstedere og selskapsutstedere i fremvoksende markeder samt i kreditt-, valuta- og rentederivater i fremvoksende markeder. «Statlig» viser til staten, mens «kvasistatlig» viser til et statlig organ, en politisk underavdeling eller et annet organ eller en selskapsutsteder som direkte eller indirekte er majoritetseid av en stat, eller hvis forpliktelser er garantert av eller følger av en stat. Fondet kan investere både i gjeld pålydende lokal valuta («lokal gjeld») og gjeld pålydende andre valutaer («gjeld i hard valuta»), og kan til enhver tid ha betydelig eksponering mot begge. Fremvoksende markeder er land som inngår i referanseindeksen, eller som har lignende bruttonasjonalprodukt eller misligholdshistorikk som landene i referanseindeksen. Fondet kan investere i gjeldspapirer med alle kredittkvaliteter, inkludert verdipapirer som er misligholdt, og kan investere i selskapsobligasjoner. Fondet kan også investere i andre investeringsfond med formål om å oppnå fondets investeringsmål. Fondet velger aktiva basert på en risikoanalyse både på porteføljе- og verdipapirnivå, og tar hensyn til rentedurasjon, kredittspreaddurasjon, likviditet, transaksjonskostnader og misligholdsdurasjon samt den spesifikke risikoen ved hver investering. Faktorene som vurderes og modellene som benyttes av investeringsrådgiveren, kan endres over tid. Fondet forvaltes aktivt. Fondet søker ikke å følge referanseindeksen og kan derfor utvise skjønn når det gjelder å investere i posisjoner som ev. kan inkluderes i referanseindeksen. 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, London og New York samt New York Stock Exchange holder åpent) ved å sende forespørselen til State Street Fund Services (Ireland) Limited før kl. 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. Fondet er et underfond av ICAV. Prospektet og de periodiske rapportene er utarbeidet for ICAV. Eiendelene og forpliktelsene til de ulike underfondene i ICAV 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 mot andeler i et annet underfond av ICAV, som beskrevet 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 i avkastning?



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.

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.

Avkastningsscenarier

Tallene som vises, inkluderer alle kostnadene til selve fondet, 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 eieperiode: 5 år **Eksempel på investering: USD 10,000**			
Scenarios		**Hvis du innløser etter 1 år**	**Hvis du innløser etter 5 år**
Minimum	Det er ingen garanti for minimumsavkastning. Du kan tape deler av eller hele investeringen.		
Stress	***Hva du kan få tilbake etter kostnader***	USD 5,780	USD 5,670
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	-42.23%	-10.72%
Ugunstig	***Hva du kan få tilbake etter kostnader***	USD 8,080	USD 8,360
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	-19.17%	-3.52%
Moderat	***Hva du kan få tilbake etter kostnader***	USD 10,720	USD 11,270
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	7.17%	2.41%
Gunstig	***Hva du kan få tilbake etter kostnader***	USD 12,560	USD 13,500
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	25.60%	6.19%

De ugunstige, moderate og gunstige scenariene som vises, er eksempler basert på den dårligste, gjennomsnittlige og beste avkastningen til GMO Emerging Country Local Debt Investment Fund («ECLDIF»), en irsk QIF forvaltet av GMO, de siste 10 årene. Det er planlagt at ECLDIF skal fusjoneres med fondet rundt 19. november 2026. Markedene kan utvikle seg svært forskjellig i fremtiden, og fondets verdiutvikling kan i fremtiden være vesentlig forskjellig fra GMO Emerging Country Local Debt Investment Fund.

Ugunstig scenario Denne typen scenario forekom for en investering mellom september 2017 og september 2022

Moderat scenario Denne typen scenario forekom for en investering mellom oktober 2016 og oktober 2021

Gunstig scenario Denne typen scenario forekom for en investering mellom februar 2021 og februar 2026

Stresscenarioet viser hva du kan få tilbake i ekstreme markedsforhold.

Hva om Waystone Management Company (IE) Limited ikke kan betale meg tilbake?

Du vil ikke oppleve økonomiske tap dersom Waystone Management Company (IE) Limited misligholder sine forpliktelser. Ved insolvens hos depotmottakeren, State Street Custodial Services (Ireland) Limited, Dublin 2, 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 det 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

	Hvis du innløser etter 1 år	**Hvis du innløser etter 5 år**
Samlede kostnader	USD 145	USD 778
Virkningen av årlige kostnader (*)	1.4%	1.4% hvert år

(*) 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 3.84 % før kostnader og 2.41 % etter kostnader.

Sammensetning av kostnader

Engangskostnader ved tegning eller innløsning		Hvis du innløser etter ett år
Tegningskostnad	Tegningsgebyr: 0 %	USD 0
Innløsningskostnad	Innløsningsgebyr: 0 %	USD 0
Løpende kostnader som belastes hvert år		
Forvaltningsgebyrer og andre administrasjons- eller driftskostnader	0.75 % av verdien av investeringen per år. Dette er et estimat basert på de faktiske kostnadene i løpet av det siste året.	USD 76
Transaksjonskostnader	0.68 % 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 etter hvor mye vi kjøper og selger.	USD 69
Særskilte kostnader som belastes fondet under bestemte omstendigheter		
Resultatbasert forvaltningsgodtgjørelse	Det er intet suksessgebyr for dette produktet.	USD 0

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

Hva er anbefalt investeringshorisont, og kan jeg ta ut pengene tidligere?

Anbefalt minimum investeringsperiode: 5 år

Dette produktet har ingen påkrevd minste investeringsperiode, men er utformet for langsiktige investeringer. Du bør være innstilt på å forbli investert i minst 5 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 relevant 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. Detaljer om den oppdaterte godtgjørelsespolicyen til forvaltningsselskapet, inkludert, men ikke begrenset til, en beskrivelse av hvordan godtgjørelse og ytelser beregnes, identiteten til personene som er ansvarlige for å tildele godtgjørelsen og fordelene, inkludert sammensetningen av godtgjørelseskomiteen, er tilgjengelig på www.waystone.com/waystone-policies/. En papirutgave er tilgjengelig på forespørsel.