

Objectif Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

GMO INVESTMENTS ICAV (OPCVM agréé par la Banque centrale d'Irlande)
GMO Equity Dislocation Investment Fund Class K USD (IE00BF199475)
Nom de l'initiateur de PRIIP : Waystone Management Company (IE) Limited (www.waystone.com)

Waystone Management Company (IE) Limited (La Société de gestion) est agréée en Irlande et réglementée par la Banque centrale d'Irlande. La Banque centrale d'Irlande (l'Autorité compétente) est responsable de la supervision de Waystone Management Company (IE) Limited en ce qui concerne le présent Document d'informations clés. Le présent PRIIP est agréé en Irlande.

GMO LLC : (617) 330-7500

Dépositaire : State Street Custodial Services (Ireland) Limited, Dublin 2

Date de production : 10/11/2025

En quoi consiste ce produit ?

Type GMO Investments ICAV (l'« ICAV ») est une société d'investissement à capital variable et un fonds à compartiments et à responsabilité séparée entre les compartiments.

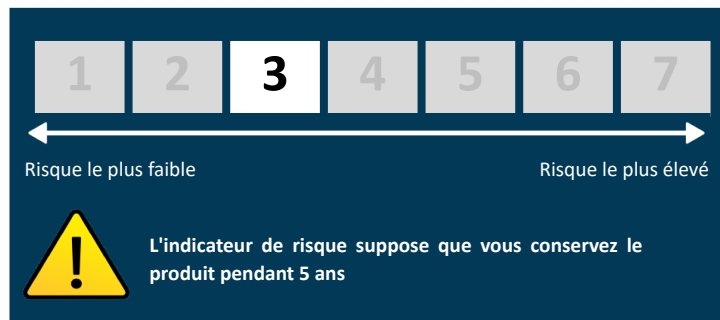
Objectif et politique d'investissement

L'objectif d'investissement de GMO Equity Dislocation Investment Fund (le « Fonds ») est d'obtenir un rendement total élevé. Pour atteindre son objectif d'investissement, le Fonds investit principalement en prenant des positions longues et courtes sur des actions de marchés du monde entier qui, selon le Conseiller en investissement, présentent des écarts importants par rapport à leur juste valeur. Ce faisant, le Fonds cherche à être quasiment neutre s'agissant de l'exposition aux marchés d'actions mondiaux. Une position longue gagnera en valeur si le prix de l'actif sous-jacent augmente ; une position courte gagnera en valeur si le prix de l'actif sous-jacent baisse ; et réciproquement. Le Fonds peut investir dans des actions (titres de participation) et titres assimilés à des actions, des instruments du marché monétaire, des devises et des instruments dérivés. Le Fonds peut également investir dans d'autres fonds d'investissement pour poursuivre son objectif d'investissement. Le conseiller en investissement sélectionne les titres que le Fonds achète ou vend en fonction de son évaluation des informations financières publiées par les émetteurs et du comportement des entreprises (par exemple, les avertissements sur les résultats, l'émission ou le rachat d'actions et les transactions des administrateurs sur les actions de l'entreprise), de la durabilité et d'autres critères ESG (environnementaux, sociaux et de gouvernance), des prix des titres, des prix des matières premières, des marchés d'actions et d'obligations, de l'économie mondiale dans son ensemble et des politiques gouvernementales. Lorsqu'il sélectionne des positions longues ou courtes pour le Fonds, le conseiller en investissement utilise une combinaison de méthodes d'investissement afin d'identifier les titres qui présentent selon lui un potentiel de rendement supérieur ou inférieur, respectivement, par rapport aux autres titres. Le Conseiller en investissement cherche à ajouter de la valeur poussant son analyse au-delà des indicateurs de valeur traditionnels pour appréhender la valeur intrinsèque d'un titre, en tenant compte de la qualité d'un émetteur et de ses perspectives de croissance, et en utilisant des indicateurs supplémentaires des erreurs de valorisation pour obtenir une vision différenciée des fondamentaux de l'émetteur. Les facteurs pris en compte et les modèles utilisés par le conseiller en investissement peuvent évoluer au fil du temps. Le Fonds fait l'objet d'une gestion active. Le Fonds utilise l'indice FTSE 3-Month Treasury Bill, le NASDAQ et un composite des indices Long MSCI ACWI Value et Short MSCI ACWI Growth à des fins de comparaison de la performance uniquement (les « Indices de comparaison »). Bien que les titres du Fonds puissent être des composantes des Indices de comparaison, le gestionnaire d'investissement du Fonds peut décider d'investir ou non dans des titres non inclus dans les Indices de comparaison. Le Fonds peut utiliser des instruments dont la valeur est déterminée par les variations de la valeur des actifs sous-jacents qu'ils représentent (instruments dérivés). Les instruments dérivés peuvent être utilisés à des fins d'investissement et de réduction des risques et des coûts, ainsi que pour la génération de capitaux ou de revenus supplémentaires. Vous pouvez vendre vos actions habituellement chaque jour ouvrable (généralement, un jour où les banques de Dublin et Londres et la Bourse de New York sont ouvertes), en envoyant votre demande à State Street Fund Services (Irlande) Limited avant 14 h 00 (heure irlandaise) le jour ouvrable précédent. Les revenus sont réinvestis dans le Fonds. Pour plus d'informations sur la politique d'investissement, voir les « Objectifs d'investissement et politiques des Fonds » dans le prospectus du Fonds, disponible à l'adresse www.gmo.com. Les documents relatifs au fonds, notamment le prospectus, le supplément et les derniers rapports annuels et semestriels, sont disponibles gratuitement en anglais. Ces informations, ainsi que d'autres données, telles que les cours des actions et d'autres catégories du Fonds, sont consultables sur le site web du Fonds à l'adresse www.gmo.com. Le Fonds est un compartiment de l'ICAV. Le prospectus et les rapports périodiques sont préparés pour l'ICAV. Les actifs et passifs de chaque compartiment de l'ICAV sont séparés selon la loi. Les actifs d'un compartiment ne peuvent donc pas être utilisés pour acquitter les passifs d'un autre compartiment. Chaque investisseur du Fonds peut demander à échanger des actions du Fonds contre des actions d'un autre compartiment de l'ICAV, comme indiqué dans le prospectus.

Investisseurs de détail visés

Les investisseurs qui recherchent une plus-value en capital sur une période de moyen à long terme avec un niveau de volatilité modéré.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?



L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 3 sur 7, qui est une classe de risque entre basse et moyenne.

Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau entre faible et moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est peu probable que notre capacité à vous payer en soit affectée.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Concernant les autres risques importants pour le Fonds qui ne sont pas pris en compte dans l'indicateur synthétique de risque, veuillez lire le prospectus disponible à l'adresse www.gmo.com.

Si nous ne sommes pas en mesure de vous verser les sommes dues, vous pouvez perdre l'intégralité de votre investissement.

Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du fonds lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Période de détention recommandée: 5 ans			
Exemple d'investissement: USD 10,000			
Scenarios		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.		
Tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	USD 6,760	USD 5,710
	Rendement annuel moyen	-32.38%	-10.59%
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	USD 7,060	USD 6,060
	Rendement annuel moyen	-29.41%	-9.54%
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	USD 9,860	USD 8,050
	Rendement annuel moyen	-1.44%	-4.25%
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	USD 12,130	USD 13,070
	Rendement annuel moyen	21.33%	5.49%

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du fonds et, avant cela, de l'indice composite associant l'indice Long MSCI All Country World (« ACWI ») Value (USD) et l'indice Court MSCI ACWI Growth (USD), au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir et la performance future du fonds peut se distinguer sensiblement de celle de l'indice Long MSCI ACWI Value (USD) et de l'indice Court MSCI ACWI Growth (USD).

- Scénario défavorable
- Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre le Novembre 2016 et le Novembre 2021
- Scénario intermédiaire
- Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre le Avril 2018 et le Avril 2023
- Scénario favorable
- Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre le Août 2020 et le Août 2025

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Que se passe-t-il si Waystone Management Company (IE) Limited n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Vous ne serez pas confronté à des pertes financières si Waystone Management Company (IE) Limited manque à ses obligations. En cas d'insolvabilité du dépositaire, State Street Custodial Services (Ireland) Limited, Dublin 2, les actifs du Fonds sont protégés et ne font pas l'objet d'une réclamation de la part du liquidateur du dépositaire. En cas de perte, il n'existe aucun plan de compensation ou de garantie en place pouvant compenser, tout ou partie d'une telle perte.

Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez et du temps pendant lequel vous détenez le produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

- qu'au cours de la première année, vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %)
- Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire
- USD 10,000 sont investis

	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
Coûts totaux	USD 197	USD 867
Incidence des coûts annuels (*)	1.9%	1.9% chaque année

(*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de -2.32 % avant déduction des coûts et de -4.25 % après cette déduction.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	Charges d'entrée : 0 %	USD 0
Coûts de sortie	Charges de sortie : 0 %	USD 0
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	0.27 % de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	USD 28
Coûts de transaction	0.69 % de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	USD 70
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats (et commission d'intéressement)	La commission liée aux résultats pour cette catégorie est de 20 % du montant par lequel la valeur nette des actifs par action avant déduction de la commission liée aux résultats dépasse le hurdle, l'indice FTSE 3-Month Treasury Bill, à la fin d'une période de commission liée aux résultats.	USD 99

Ceci illustre les coûts par rapport à la valeur notionnelle du PRIIP.

Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

Période de détention recommandée minimale : 5 ans

Ce produit ne comporte pas de période de détention minimale requise, mais il est conçu pour des investissements à long terme ; vous devez être prêt à conserver votre investissement pendant au moins 5 ans. Vous pouvez vendre vos actions sans pénalité chaque jour ouvrable.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

En tant qu'actionnaire du Fonds, vous avez le droit de déposer, sans frais, une réclamation en l'envoyant à ComplaintsOfficer@gmo.com ou par courrier postal à Gustav Mahlerplein 109-115 26ste, 1082 MS Amsterdam, Pays-Bas. À l'issue du processus de réclamation du Fonds, si vous n'êtes toujours pas satisfait de la réponse reçue, vous avez également le droit de transmettre la réclamation concernée au Médiateur des services financiers et des pensions. De plus amples informations sur la politique en matière de réclamations relatives au Fonds sont disponibles sur le site www.gmo.com/europe/priips-complaints/.

Autres informations pertinentes

Nous sommes tenus de mettre à votre disposition des documents complémentaires, tels que le dernier prospectus, les derniers rapports annuels et semestriels, les performances passées et les scénarios de performance précédents, consultables à l'adresse suivante : www.gmo.com. Les données sur les performances passées des 10 dernières années sont disponibles à l'adresse suivante : www.gmo.com/europe/priips-performance. Les détails de la politique de rémunération à jour de la Société de gestion, notamment une description de la façon dont la rémunération et les avantages sont calculés, l'identité des personnes responsables de l'attribution de la rémunération et des avantages, y compris la composition du comité de rémunération, sont disponibles à l'adresse www.waystone.com/waystone-policies/. Une copie papier sera mise à disposition gratuitement sur demande.