

Scopo Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

GMO FUNDS PLC (OICVM autorizzato dalla Central Bank of Ireland)
GMO Global Real Return (UCITS) Fund Class E EUR (IE00BFZM202)
Nome dell'Ideatore di PRIIP: Waystone Management Company (IE) Limited (www.waystone.com)

Waystone Management Company (IE) Limited (la Società di gestione) è autorizzata in Irlanda e regolamentata dalla Central Bank of Ireland. La Central Bank of Ireland (l'Autorità competente) è responsabile della supervisione di Waystone Management Company (IE) Limited in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave. Il presente PRIIP è autorizzato in Irlanda.

GMO LLC: (617) 330-7500

Depositorio: State Street Custodial Services (Ireland) Limited, Dublin 2
www.waystone.com/waystone-policies/: 21/07/2026

Cos'è questo prodotto?

Tipo GMO Funds plc (la "Società") è una società di investimento di tipo aperto a capitale variabile ed è un fondo multicomparto con passività separate tra i comparti.

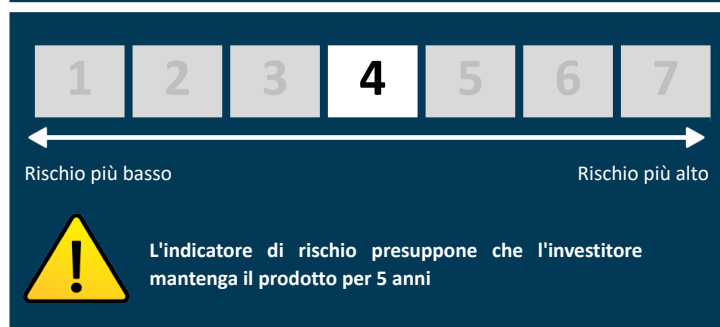
Obiettivo e politica di investimento

GMO Global Real Return (UCITS) Fund (il "Fondo") mira a conseguire un rendimento superiore a quello del suo parametro di riferimento, l'Indice dei prezzi al consumo G7 dell'OCSE. Il Fondo può investire in un'ampia gamma di attività, tra cui posizioni lunghe e corte in azioni e titoli correlati, obbligazioni, strumenti del mercato monetario, valute, strumenti relativi a indici di materie prime, fondi comuni immobiliari e derivati correlati. Una posizione lunga aumenterà di valore se aumenta il prezzo dell'attività sottostante; una posizione corta aumenterà di valore se diminuisce il prezzo dell'attività sottostante, e viceversa. Tali attività possono essere ubicate, quotate o negoziate in qualsiasi parte del mondo, possono avere una qualsiasi capitalizzazione di mercato e possono appartenere a qualsiasi settore. In qualsiasi momento, il Fondo può investire in alcune o nella totalità di queste classi di attività e può assumere posizioni lunghe o corte in tali classi di attività. Il gestore degli investimenti utilizza modelli di previsione per determinare l'allocazione tra le classi di attività e rivedrà tale allocazione su base opportunistica. Il gestore degli investimenti fa affidamento su una combinazione di modelli per valutare e selezionare individualmente attività, paesi e valute. Il gestore degli investimenti può inoltre impiegare tecniche d'investimento basate sui fondamentali per l'allocazione tra le classi di attività e per la selezione di attività, paesi e valute per il portafoglio. I fattori considerati e i modelli utilizzati dal gestore degli investimenti possono cambiare nel tempo. Il Fondo può investire in obbligazioni, comprese le obbligazioni investment grade, non investment grade e prive di rating di qualsiasi qualità creditizia. Tali obbligazioni possono essere sovranazionali, governative o societarie e possono essere a tasso fisso o variabile. Il Fondo può inoltre investire in altri fondi d'investimento al fine di perseguire il relativo obiettivo d'investimento. Il Fondo è gestito attivamente. Il Fondo non punta a replicare il parametro di riferimento, per cui effettua gli investimenti con discrezionalità. Il Fondo utilizza l'Indice MSCI ACWI al solo scopo di confronto delle performance (l'"Indice di confronto"). Sebbene i titoli del Fondo possano essere componenti dell'Indice di confronto, il gestore degli investimenti del Fondo può investire o meno in titoli non inclusi nell'Indice di confronto. Il Fondo può utilizzare strumenti il cui valore dipende dalle variazioni di valore delle attività sottostanti agli stessi (derivati). I derivati possono essere usati ampiamente a fini d'investimento, per la riduzione di rischi e costi e per la generazione di capitale o reddito aggiuntivo. Di norma, è possibile vendere le proprie azioni in ogni giorno lavorativo (in genere un giorno di apertura per le banche a Dublino e Londra e per la borsa di New York) inviando una richiesta a State Street Fund Services (Ireland) Limited entro le 14.00 (ora irlandese) del giorno lavorativo precedente. Il reddito viene reinvestito nel Fondo. Per ulteriori informazioni sulla politica di investimento, si rimanda alla sezione "Obiettivi e politiche d'investimento dei Fondi" del prospetto del Fondo su www.gmo.com. I documenti del Fondo, inclusi il prospetto, il supplemento e le ultime relazioni annuale e semestrale, sono disponibili gratuitamente in lingua inglese. Tali informazioni, unitamente ad altre informazioni, come i prezzi delle azioni e altre categorie del Fondo disponibili, sono consultabili sul sito web del Fondo all'indirizzo www.gmo.com. Il presente documento descrive un comparto della Società. Il prospetto e le relazioni periodiche sono redatti in riferimento all'intera Società. Le attività e le passività di ciascun comparto della Società sono separate per legge, pertanto le attività di un comparto non possono essere utilizzate per soddisfare le passività di un altro comparto. Ogni investitore della Società può richiedere lo scambio di azioni della Società con azioni di un altro comparto della Società, come indicato nel prospetto.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Investitori che ricercano la crescita del capitale su un periodo di 5-10 anni con un livello moderato di volatilità.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



Per altri rischi che rivestono un'importanza significativa per il fondo e che non sono presi in considerazione nell'indicatore sintetico di rischio, si prega di leggere il prospetto disponibile all'indirizzo www.gmo.com.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa di movimenti dei mercati o perché non siamo in grado di corrispondere quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde a una classe di rischio media.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Questo prodotto non include alcuna protezione dalle future performance di mercato, pertanto potreste perdere tutto o parte del vostro investimento.

Se non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere l'intero investimento.

Performance Scenari

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Periodo di detenzione raccomandato:		5 anni	
Esempio di investimento: EUR 10,000			
Scenarios		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 7,100	EUR 6,890
	Rendimento medio per ciascun anno	-29.04%	-7.18%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 8,760	EUR 10,990
	Rendimento medio per ciascun anno	-12.43%	1.90%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 10,680	EUR 12,640
	Rendimento medio per ciascun anno	6.78%	4.80%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 12,590	EUR 14,580
	Rendimento medio per ciascun anno	25.89%	7.83%

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole indicati sono illustrazioni che utilizzano la performance peggiore, media e migliore del fondo negli ultimi 10 anni. La performance del fondo comprende il rendimento della Categoria A in USD, che viene utilizzata come proxy per gli anni in cui non sono disponibili i risultati storici della Categoria E in EUR. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

- Scenario sfavorevole

Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra settembre 2017 e settembre 2022
- Scenario moderato

Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra settembre 2019 e settembre 2024
- Scenario favorevole

Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra maggio 2016 e maggio 2021

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Cosa accade se Waystone Management Company (IE) Limited non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

In caso di inadempimento di Waystone Management Company (IE) Limited dei propri obblighi, non subirete perdite finanziarie. In caso di insolvenza del depositario, State Street Custodial Services (Ireland) Limited, Dublin 2, le attività del Fondo è protetto e non è soggetto a rivendicazione da parte del liquidatore del depositario. In caso di perdite, non è in vigore alcun meccanismo di compensazione o garanzia che possa compensare, in tutto o in parte, tale perdita.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno, recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%).
- Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato
- EUR 10,000 di investimento

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	EUR 152	EUR 876
Incidenza annuale dei costi (*)	1.5%	1.5% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 6.30% prima dei costi e al 4.80% al netto dei costi.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Oneri di ingresso: 0%	EUR 0
Costi di Uscita	Oneri di uscita: 0%	EUR 0
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0.99% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 101
Costi di transazione	0.54% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	EUR 55
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance (e carried interest)	Non è prevista alcuna commissione di performance per questo prodotto.	EUR 0

Dimostra i costi in relazione al valore nozionale del PRIIP.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato minimo richiesto: 5 anni

Questo prodotto non richiede un periodo di detenzione minimo, ma è concepito per investimenti a lungo termine; l'investitore deve essere preparato a mantenere l'investimento per almeno 5 anni. È possibile vendere le proprie azioni senza penali in qualsiasi giorno lavorativo.

Come presentare reclami?

In qualità di azionista del Fondo, l'investitore ha il diritto di presentare gratuitamente un reclamo, inviandolo all'indirizzo ComplaintsOfficer@gmo.com o a mezzo posta a Gustav Mahlerplein 109-115 26ste, 1082 MS Amsterdam, Paesi Bassi. Ha inoltre il diritto di sottoporre il reclamo all'Ombudsman per i servizi finanziari e le pensioni dopo aver seguito il processo di reclamo del Fondo, qualora non sia ancora soddisfatto della risposta ricevuta. Ulteriori informazioni sulla politica relativa ai reclami del Fondo sono disponibili sul sito www.gmo.com/europe/priips-complaints/.

Altre informazioni pertinenti

Siamo tenuti a fornire ulteriori documenti, quali l'ultimo prospetto, le ultime relazioni annuale e semestrale, i rendimenti passati e gli scenari di performance precedenti, ciascuno dei quali è disponibile all'indirizzo: www.gmo.com. I dati sui risultati ottenuti nel passato sono disponibili per i 10 anni precedenti all'indirizzo: www.gmo.com/europe/priips-performance. I dettagli relativi alla politica di remunerazione aggiornata della Società di gestione, tra cui, a titolo meramente esemplificativo, una descrizione delle modalità di calcolo di remunerazioni e benefici, l'identità dei soggetti responsabili dell'assegnazione di remunerazioni e benefici, compresa la composizione del comitato per le remunerazioni, sono disponibili su www.waystone.com/waystone-policies/; una copia cartacea sarà disponibile gratuitamente su richiesta.