

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 Climate Change Transition Investment Fund Class A NOK (IE00BDT8SP60)
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: 21.07.2026

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.

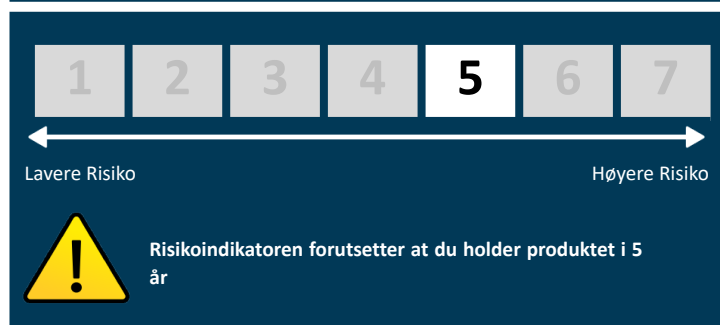
Investeringsmål og politikk

Investeringsmålet til GMO Climate Change Transition Investment Fund («fondet») er å søke høy totalavkastning. Fondet investerer primært i verdipapirer fra selskaper som investeringsrådgiveren anser er posisjonert til å direkte eller indirekte bidra i innsatsen med å dempe eller redusere de langsiktige effektene av globale klimaendringer, for å håndtere miljøutfordringene som følger av de globale klimaendringene eller for å øke effektiviteten i bruken av ressurser. Dette er selskaper med virksomhet i bransjer som er knyttet til ren energi, batterier og lagring, elektrisitetsnett, energieffektivitet, resirkulering og forurensningskontroll, landbruk, vann og bedrifter som leverer tjenester til slike bransjer. Fondet kan også investere i andre investeringsfond med formål om å oppnå fondets investeringsmål. Fondet velger ut aktiva på grunnlag av en analyse av selskapenes publiserte finansielle informasjon og adferd, verdipapirkurser, råvarepriser, aksjemarkedene og obligasjonsmarkedene, den generelle globale økonomien og myndighetenes politikk. Faktorene som vurderes og modellene som benyttes av investeringsrådgiveren, kan endres over tid. Fondet kan investere i gjeldspapirer som kan omfatte investeringsgrad, ikke-investeringsgrad og ikke-klassifiserte gjeldspapirer av alle slags kredittkvaliteter og med alle mulige forfall eller durasjon. Slike gjeldspapirer kan være utstedt av overnasjonale enheter, stater eller selskaper og kan være verdipapirer med fast eller flytende rente. Andelen investeringer i fondet som brukes til å oppfylle miljøegenskaper, vil være minst 80 prosent. Fondets investeringer vil utelukke: (i) selskaper som de mener har høyest mulig innhold av CO2-utslipp, (ii) selskaper som er involvert i aktiviteter knyttet til kontroversielle våpen, (iii) tobakkselskaper, og (iv) selskaper som er fastslått å være i strid med sentrale internasjonale normer og konvensjoner. 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. Fondet forvaltes aktivt og forvaltes ikke etter, eller fondets risiko styres i forhold til, noe verdipapirindeks. Fondet bruker MSCI AC World Index kun til sammenligningsformål av resultater («sammenligningsindeks»). Selv om fondets verdipapirer kan være bestanddeler i sammenligningsindeksen, kan fondets investeringsforvalter velge å investere, eller ikke investere, i verdipapirer som ikke inngår i sammenligningsindeksen. Du kan normalt sett selge andelen 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 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 5 av 7, som er en klasse med middels til høy risiko.

Her vurderes potensielle tap som skyldes fremtidig verdiutvikling å ligge på et middels høyt nivå, og ugunstige markedsforhold vil sannsynligvis påvirke vår betalingssevne.

Vær oppmerksom på valutarisikoen. Du vil motta betaling i en annen valuta enn basisvalutaen til fondet, slik at det endelige resultatet du får, vil avhenge av vekslingskursen mellom de to valutaene. Denne risikoen er ikke tatt hensyn til i indikatoren som vises over.

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: NOK 100,000			
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	NOK 32,910	NOK 26,030
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	-67.09%	-23.60%
Ugunstig	Hva du kan få tilbake etter kostnader	NOK 69,380	NOK 92,420
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	-30.62%	-1.56%
Moderat	Hva du kan få tilbake etter kostnader	NOK 109,230	NOK 182,970
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	9.23%	12.84%
Gunstig	Hva du kan få tilbake etter kostnader	NOK 175,240	NOK 245,290
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	75.24%	19.66%

De ugunstige, moderate og gunstige scenariene som vises, er illustrasjoner som bruker det verste, gjennomsnittlige og beste resultatet for fondet for de siste ti årene. Fondets verdiutvikling omfatter verdiutviklingen i klasse A GBP fra fondets oppstart, og før det, MSCI All Country World Index («ACWI»). Markedene kan utvikle seg svært forskjellig i fremtiden, og fondets resultat kan i fremtiden være vesentlig forskjellig fra MSCI ACWI.

- Ugunstig scenario

Denne typen scenario forekom for en investering mellom juni 2023 og april 2026
- Moderat scenario

Denne typen scenario forekom for en investering mellom desember 2017 og desember 2022
- Gunstig scenario

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

Stressscenarioet 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
- NOK 100,000 er investert

	Hvis du innløser etter 1 år	Hvis du innløser etter 5 år
Samlede kostnader	NOK 1,399	NOK 10,093
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 14.05 % før kostnader og 12.67 % etter kostnader.

Sammensetning av kostnader

Engangskostnader ved tegning eller innløsning		Hvis du innløser etter ett år
Tegningskostnad	Tegningsgebyr: 0 %	NOK 0
Innløsningskostnad	Innløsningsgebyr: 0 %	NOK 0
Løpende kostnader som belastes hvert år		
Forvaltningsgebyrer og andre administrasjons- eller driftskostnader	0.84 % av verdien av investeringen per år. Dette er et estimat basert på de faktiske kostnadene i løpet av det siste året.	NOK 852
Transaksjonskostnader	0.54 % 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.	NOK 548
Særskilte kostnader som belastes fondet under bestemte omstendigheter		
Resultatbasert forvaltningsgodtgjørelse	Det er intet suksessgebyr for dette produktet.	NOK 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.