

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 INVESTMENTS ICAV (OICVM autorizzato dalla Central Bank of Ireland)
GMO Climate Change Transition Investment Fund Class A EUR (IE00BDT8SM30)
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

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

Cos'è questo prodotto?

Tipo GMO Investments ICAV (la "ICAV") 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

L'obiettivo d'investimento di GMO Climate Change Transition Investment Fund (il "Fondo") è conseguire un elevato rendimento totale. Il Fondo investe principalmente in titoli di società che il consulente per gli investimenti ritiene siano in grado di beneficiare direttamente o indirettamente degli sforzi volti a ridurre o mitigare gli effetti a lungo termine del cambiamento climatico globale, ad affrontare le sfide ambientali presentate dal cambiamento climatico globale o a migliorare l'efficienza del consumo di risorse. Tra queste società vi sono imprese che operano nei settori dell'energia pulita, delle batterie e dell'accumulo, della rete elettrica, dell'efficienza energetica, del riciclaggio e del controllo dell'inquinamento, dell'agricoltura, dell'acqua e delle imprese che forniscono servizi a tali settori. Il Fondo può inoltre investire in altri fondi d'investimento al fine di perseguire il relativo obiettivo d'investimento. Il Fondo seleziona le attività sulla base di un'analisi delle informazioni finanziarie e del comportamento societario pubblicati dalle società, dei prezzi dei titoli, dei prezzi delle materie prime, dei mercati azionari e obbligazionari, dell'economia globale complessiva e delle politiche governative. I fattori considerati e i modelli utilizzati dal consulente per gli investimenti possono cambiare nel tempo. Il Fondo può investire in obbligazioni che possono includere obbligazioni investment grade, non investment grade e prive di rating di qualsiasi qualità creditizia e con qualsiasi scadenza o durata. Tali obbligazioni possono essere sovranazionali, governative o societarie e possono essere a tasso fisso o variabile. La percentuale di investimenti del Fondo utilizzati per soddisfare le caratteristiche ambientali sarà pari ad almeno l'80%. Gli investimenti del Fondo escluderanno: (i) società che si ritiene abbiano i livelli più elevati di contenuto potenziale di emissioni di carbonio; (ii) società coinvolte in attività correlate ad armi controverse; (iii) società del tabacco; e (iv) società che hanno violato le principali norme e convenzioni internazionali. Il Fondo può utilizzare strumenti il cui valore dipende dalle variazioni di valore delle attività sottostanti agli stessi (derivati). Gli strumenti derivati possono essere usati a fini d'investimento, per la riduzione di rischi e costi e per la generazione di capitale o reddito aggiuntivo. Il Fondo è gestito attivamente e non gestisce né controlla il rischio del Fondo rispetto a qualsiasi indice o parametro di riferimento. Il Fondo utilizza l'Indice MSCI AC World 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. Di norma, è possibile vendere le proprie azioni in ogni giorno lavorativo (in genere, un giorno di apertura per le banche a Dublino, Londra e New York 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 Fondo è un comparto dell'ICAV. Il prospetto e le relazioni periodiche sono redatti in riferimento all'ICAV. Le attività e le passività di ciascun comparto dell'ICAV sono separate per legge, pertanto le attività di un comparto non possono essere utilizzate per soddisfare le passività di un altro comparto. Ogni investitore del Fondo può richiedere lo scambio di azioni del Fondo con azioni di un altro comparto dell'ICAV, come indicato nel prospetto.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Investitori che ricercano la crescita del capitale a medio-lungo termine con un livello moderato di volatilità.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore di rischio presuppone che l'investitore mantenga il prodotto per 5 anni

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 5 su 7, che corrisponde a una classe di rischio medio-alta.

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

Attenzione al rischio di cambio. Riceverete pagamenti in una valuta diversa da quella di base del fondo, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è contemplato nell'indicatore sopra riportato.

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 1,990	EUR 1,720
	Rendimento medio per ciascun anno	-80.06%	-29.64%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 7,030	EUR 9,880
	Rendimento medio per ciascun anno	-29.66%	-0.24%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 10,440	EUR 15,700
	Rendimento medio per ciascun anno	4.42%	9.45%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	EUR 20,230	EUR 22,620
	Rendimento medio per ciascun anno	102.31%	17.73%

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli indicati sono illustrazioni che utilizzano la performance peggiore, media e migliore del fondo e, in precedenza, dell'MSCI All Country World Index ("ACWI") negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso e la performance futura del fondo potrebbe essere significativamente diversa da quella dell'MSCI ACWI.

- Scenario sfavorevoleQuesto tipo di scenario si è verificato per un investimento tra marzo 2021 e marzo 2026
- Scenario moderatoQuesto tipo di scenario si è verificato per un investimento tra settembre 2018 e settembre 2023
- Scenario favorevoleQuesto tipo di scenario si è verificato per un investimento tra ottobre 2016 e ottobre 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 132	EUR 842
Incidenza annuale dei costi (*)	1.3%	1.3% 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 9.71% prima dei costi e al 8.41% 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	0.84% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	EUR 85
Costi di transazione	0.46% 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 47
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.