

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 Equity Dislocation Investment Fund Class A EUR (IE00BF198Z17)
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

Depositario: State Street Custodial Services (Ireland) Limited, Dublin 2
www.waystone.com/waystone-policies/: 29/04/2026

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.

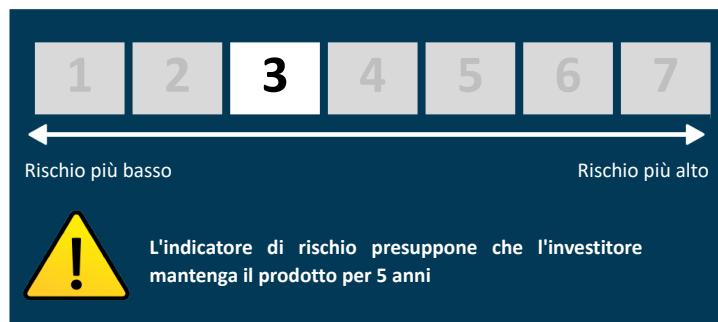
Obiettivo e politica di investimento

L'obiettivo d'investimento di GMO Equity Dislocation Investment Fund (il "Fondo") è conseguire un elevato rendimento totale. Il Fondo persegue il proprio obiettivo d'investimento assumendo posizioni lunghe e corte su titoli azionari dei mercati di tutto il mondo che, a giudizio del Consulente per gli investimenti, presentano deviazioni sostanziali dal loro equo valore. In tal modo, il Fondo cerca di essere quasi neutrale rispetto alla sua esposizione ai mercati azionari globali. 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. Il Fondo può investire in azioni e titoli correlati, strumenti del mercato monetario, valute e strumenti derivati. Il Fondo può inoltre investire in altri fondi d'investimento al fine di perseguire il relativo obiettivo d'investimento. Il consulente per gli investimenti seleziona i titoli che il Fondo acquista o vende sulla base della propria valutazione delle informazioni finanziarie pubblicate dagli emittenti e del comportamento societario (ad esempio, profit warning, emissione o riacquisto di azioni e operazioni degli amministratori in titoli societari), di criteri di sostenibilità e altri criteri ESG (ambientali, sociali e di governance), dei prezzi di titoli e materie prime, dei mercati azionari e obbligazionari, dell'economia globale nel suo complesso e delle politiche governative. Nel selezionare le posizioni lunghe e corte per il Fondo, il consulente per gli investimenti utilizza una combinazione di metodi d'investimento per identificare i titoli che, a giudizio del Consulente per gli investimenti, hanno un potenziale di rendimento maggiore o minore rispetto ad altri titoli. Il Consulente per gli investimenti mira a creare valore aggiunto cercando di andare oltre i tradizionali parametri di valore per comprendere il valore intrinseco di un titolo, tenendo conto della qualità e delle prospettive di crescita di un emittente e utilizzando ulteriori indicatori di errata valutazione per ottenere una visione differenziata dei fondamentali dell'emittente. I fattori considerati e i modelli utilizzati dal consulente per gli investimenti possono cambiare nel tempo. Il Fondo è gestito attivamente. Il Fondo utilizza l'Indice FTSE 3-Month Treasury Bill, il NASDAQ e un composito dell'Indice Long MSCI ACWI Value e dell'Indice Short MSCI ACWI Growth esclusivamente a scopo di confronto delle performance (gli "Indici di confronto"). Sebbene i titoli del Fondo possano essere componenti degli Indici di confronto, il gestore degli investimenti del Fondo può investire o meno in titoli non inclusi negli Indici di confronto. 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. 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 annuali e semestrali, 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?



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 3 su 7, che corrisponde a una classe di rischio medio-bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile 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 6,500 | EUR 5,370 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -35.02% | -11.71% |
| Sfavorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | EUR 7,060 | EUR 6,000 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -29.41% | -9.72% |
| Moderato | Possibile rimborso al netto dei costi | EUR 9,730 | EUR 8,150 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -2.72% | -4.01% |
| Favorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | EUR 12,150 | EUR 13,970 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 21.53% | 6.92% |

Gli scenari sfavorevole, moderato e favorevole indicati sono illustrazioni che utilizzano la performance peggiore, media e migliore. La performance del fondo include la performance della Categoria A USD per il periodo successivo al lancio del fondo e, in precedenza, un composito del Long MSCI All Country World Index ("ACWI") Value Index (USD) e dello Short MSCI ACWI Growth Index (USD) 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 di Long MSCI ACWI Value Index (USD) e Short MSCI ACWI Growth Index (USD).

- Scenario sfavorevole

Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra novembre 2016 e novembre 2021
- Scenario moderato

Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra dicembre 2018 e dicembre 2023
- Scenario favorevole

Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra gennaio 2021 e gennaio 2026

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 305 | EUR 1,365 |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 3.0% | 3.0% 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 -0.73% prima dei costi e al -3.69% 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 | 2.17% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | EUR 224 |
| Costi di transazione | 0.79% 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 81 |
| 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.