

DOEL Dit document geeft u essentiële informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

GMO Investments ICAV (als icbe erkend door de Centrale Bank van Ierland)

GMO Emerging Country Debt UCITS Fund Class A USD (IE00BHTFVQ70)

Naam van priip-ontwikkelaar: Waystone Management Company (IE) Limited (www.waystone.com)

Aan Waystone Management Company (IE) Limited (de beheermaatschappij) is in Ierland vergunning verleend en staan onder toezicht van de Centrale Bank van Ierland. De Centrale Bank van Ierland (de Bevoegde autoriteit) is verantwoordelijk voor het toezicht op Waystone Management Company (IE) Limited met betrekking tot dit essentiële-informatiedocument. Aan deze priip is in Ierland vergunning verleend.

GMO LLC: (617) 330-7500

Depositaris: State Street Custodial Services (Ireland) Limited

Ontwikkelingsdatum: 04/06/2024 gebaseerd op gegevens per 30/04/2024

Wat is dit voor een product?

Soort GMO Investments ICAV (de "ICAV") is een open-end beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal en is een paraplufonds met gescheiden aansprakelijkheid tussen subfondsen.

Beleggingsdoelstelling en -beleid

GMO Emerging Country Debt UCITS Fund (het "Fonds") streeft naar een totaalrendement dat hoger ligt dan zijn benchmark, de J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified. Het Fonds belegt voornamelijk in obligaties van staats- of semi-overheidsemissanten in opkomende markten die luiden in Amerikaanse dollar, euro, Japanse yen, Zwitserse frank of pond sterling. "Staat" verwijst naar een overheid en "semi-overheid" verwijst naar een overheidsinstantie of andere uitgevende instelling waarin een overheid direct of indirect een meerderheidsbelang heeft, of waarvan de verplichtingen door een overheid worden gewaarborgd. Opkomende markten zijn landen die in de benchmark zijn opgenomen, een soortgelijk binnenlands product hebben, of een soortgelijke geschiedenis van wanbetaling hebben als de in de benchmark opgenomen landen. Het Fonds kan beleggen in schuldefecten van alle kredietkwaliteiten, met inbegrip van in gebreke zijnde effecten, en kan beleggen in bedrijfsobligaties. Het Fonds kan ook beleggen in andere beleggingsfondsen om de beleggingsdoelstelling van dit Fonds na te streven. Het Fonds selecteert activa op basis van een risicoanalyse, zowel op portefeuilleniveau als op het niveau van de individuele effecten, en houdt daarbij rekening met de rentelooptijd, de looptijd van de kredietrisico's, de liquiditeit, de transactiekosten en de duur van wanbetaling, alsmede met het specifieke risico van elke belegging. De door de beleggingsadviseur in aanmerking genomen factoren en gebruikte modellen kunnen in de loop van de tijd veranderen. Het Fonds wordt actief beheerd. Het Fonds streeft er niet naar zijn benchmark te volgen en beschikt dus over een discretionaire bevoegdheid om te beleggen in posities die al dan niet in de benchmark zijn opgenomen. Het Fonds kan gebruik maken van instrumenten waarvan de waarde wordt bepaald door veranderingen in de waarde van de onderliggende activa die ze vertegenwoordigen (derivaten). Er kan gebruik worden gemaakt van derivaten, voor beleggingsdoeleinden en om de risico's en kosten te verlagen, maar ook om extra kapitaal of inkomsten te genereren. U kunt uw aandelen normaal gezien verkopen op elke werkdag (doorgaans een dag waarop de banken in Dublin en Londen en New York, alsook de beurs van New York, geopend zijn) door uw verzoek vóór 14.00 uur (Ierse tijd) op de voorafgaande werkdag te versturen naar State Street Fund Services (Ireland) Limited. Inkomsten worden herbelegd in het Fonds. Raadpleeg voor meer informatie over het beleggingsbeleid het hoofdstuk "Beleggingsdoelstellingen en beleggingsbeleid van de Fondsen" in het prospectus van het Fonds, dat beschikbaar is op www.gmo.com. FondsdOCUMENTEN, waaronder het prospectus, het supplement en de laatste jaar- en halfjaarverslagen, zijn gratis beschikbaar in het Engels. Deze zijn samen met andere informatie, zoals aandelenprijzen en andere beschikbare categorieën van het Fonds, te vinden op de website van het Fonds op www.gmo.com. Dit document beschrijft een subfonds van het Fonds. Het prospectus en de periodieke verslagen worden opgesteld voor het gehele Fonds. De activa en passiva van elk subfonds van het Fonds zijn wettelijk gescheiden, zodat de activa van een subfonds niet kunnen worden gebruikt om de verplichtingen van een ander subfonds na te komen. Elke belegger in het Fonds kan een aanvraag indienen om aandelen in het Fonds te ruilen voor aandelen in een ander subfonds van het Fonds, zoals uiteengezet in het prospectus.

Retailbeleggersdoelgroep

Beleggers die streven naar kapitaalgroei op middellange tot lange termijn met een matige volatiliteit.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?



De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is.

We hebben dit product ingedeeld in klasse 3 uit 7; dat is een middelgroot-lage risicoklasse. De potentiële verliezen uit toekomstige prestaties bevinden zich hiermee op een laag tot gemiddeld niveau, en het is onwaarschijnlijk dat slechte marktomstandigheden van invloed zijn op ons vermogen om u uit te betalen.

Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Als wij u niet kunnen betalen wat u verschuldigd is, zou u uw gehele inleg kunnen verliezen.

Voor andere risico's die van wezenlijk belang zijn voor het fonds en waarmee in de samenvattende risico-indicator geen rekening is gehouden, kunt u het prospectus lezen dat beschikbaar is op www.gmo.com.

Prestaties

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het fonds zelf, waar van toepassing, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

Wat u bij dit product ontvangt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld.

| Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar Voorbeeld van een belegging USD 10.000 | | | |
|--|---|----------------------------|-----------------------------|
| Scenario's | | Als u uitstapt na één jaar | Als u uitstapt na vijf jaar |
| Minimaal | U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen. | | |
| Stress | Wat u kunt terugkrijgen na kosten | USD 7.480 | USD 6.390 |
| | Gemiddeld rendement per jaar | -25,22% | -8,56% |
| Ongunstig | Wat u kunt terugkrijgen na kosten | USD 7.880 | USD 8.990 |
| | Gemiddeld rendement per jaar | -21,21% | -2,10% |
| Gematigd | Wat u kunt terugkrijgen na kosten | USD 10.410 | USD 12.120 |
| | Gemiddeld rendement per jaar | 4,08% | 3,91% |
| Gunstig | Wat u kunt terugkrijgen na kosten | USD 11.770 | USD 14.010 |
| | Gemiddeld rendement per jaar | 17,65% | 6,98% |

Het ongunstige, het gematigde en het gunstige scenario zijn illustraties aan de hand van de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties van het fonds over de afgelopen 10 jaar. De prestaties van het fonds omvatten de prestaties van categorie F USD vanaf de ingangsdatum van het fonds en daarvoor de J.P. Morgan Emerging Market Bond Index Global Diversified ("EMBIG-D"). De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen en de toekomstige prestaties van het fonds kunnen wezenlijk verschillen van die van de EMBIG-D.

Ongunstig scenario Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 2017/09 en 2022/09

Gematigd scenario Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 2015/05 en 2020/05

Gunstig scenario Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen 2015/12 en 2020/12

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden.

Wat gebeurt er als Waystone Management Company (IE) Limited u niet kan betalen?

U lijdt geen financieel verlies indien Waystone Management Company (IE) zijn verplichting niet nakomt. In geval van insolventie van de depositaris, State Street Custodian Services (Ireland) Limited, zijn de activa van het Fonds beschermd en niet onderworpen aan een vordering van de vereffenaar van de depositaris. In geval van verlies is er geen compensatie- of garantieregeling die dit verlies geheel of gedeeltelijk kan compenseren.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u adviseert over dit product of u dit product verkoopt, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval verstrekt deze persoon u informatie over deze kosten en over de gevolgen ervan voor uw belegging.

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen zijn afhankelijk van hoeveel u belegt en hoe lang u het product houdt. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperiodes.

We gaan ervan uit dat:

- U in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegd (0 % jaarrendement)
- Voor de andere perioden van bezit gaan we ervan uit dat het product presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario
- USD 10.000 wordt belegd

| Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar Voorbeeld van een belegging USD 10.000 | Als u uitstapt na één jaar | Als u uitstapt na vijf jaar |
|--|----------------------------|-----------------------------|
| Totale kosten | USD 112 | USD 694 |
| Effect van de kosten per jaar(*) | 1,12% | 1,16% |

(*) Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 5,08% vóór de kosten en 3,91% na de kosten.

Samenstelling van de kosten

| Eenmalige kosten bij in- of uitstap | | Als u uitstapt na één jaar |
|--|--|----------------------------|
| Instapkosten | Instapvergoeding: 0% | USD 0 |
| Uitstapkosten | Uitstapvergoeding: 0% | USD 0 |
| Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht | | |
| Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten | 0,86% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten van het afgelopen jaar. | USD 86 |
| Transactiekosten | 0,25% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen. | USD 25 |
| Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht | | |
| Prestatie-vergoedingen en carried interest | Er is geen prestatievergoeding voor dit product. | USD 0 |

Dit illustreert de kosten in verhouding tot de notionele waarde van het priip.

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?

Dit product heeft geen vereiste minimale periode van bezit, maar is ontworpen voor langetermijnbeleggingen; u moet bereid zijn om minstens 5 jaar belegd te blijven. U kunt uw aandelen zonder sanctie op elke handelsdag verkopen.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Als aandeelhouder van het Fonds hebt u het recht om kosteloos een klacht in te dienen door deze te sturen naar ComplaintsOfficer@gmo.com of per post naar Gustav Mahlerplein 109-115 26ste, 1082 MS Amsterdam, Nederland. U hebt ook het recht om de betreffende klacht voor te leggen aan de Financial Services and Pensions Ombudsman na het volgen van de klachtenprocedure van het Fonds indien u nog steeds niet tevreden bent met het ontvangen antwoord. Meer informatie over het klachtenbeleid met betrekking tot het Fonds is beschikbaar op www.gmo.com/europe/priips-complaints/.

Andere nuttige informatie

Wij zijn verplicht u verdere documentatie te verstrekken zoals het meest recente prospectus, de meest recente jaar- en halfjaarverslagen, de prestaties in het verleden en eerdere prestatiescenario's, die allemaal beschikbaar zijn op: www.gmo.com. Gegevens over prestaties in het verleden voor de afgelopen 10 jaar zijn beschikbaar op: www.gmo.com/europe/priips-performance. De details van het geactualiseerde beloningsbeleid van de beheermaatschappij, met inbegrip van, maar niet beperkt tot een beschrijving van de manier waarop de beloning en voordelen worden berekend, de identiteit van de personen die verantwoordelijk zijn voor de toekenning van de beloning en voordelen, met inbegrip van de samenstelling van de remuneratiecommissie, zijn beschikbaar op www.waystone.com/waystone-policies/. Op verzoek wordt kosteloos een papieren exemplaar ter beschikking gesteld.