

FORMÅL Dette dokumentet gir deg viktig informasjon om dette investeringsproduktet. Det er ikke markedsføringsmaterieil. Informasjonen er lovpålagt for å hjelpe deg med å forstå karakteren, risikoene, kostnadene, potensielle gevinster og tap av dette produktet, og for å hjelpe deg med å sammenligne det med andre produkter.

GMO Funds plc (UCITS autorisert av Den irske sentralbanken) GMO
Global Real Return (UCITS) Fund Class A NOK (IE00BFD3VX02)
 Navn på PRIIP-produsent: Grantham, Mayo, Van Otterloo & Co. LLC (www.gmo.com)

Den irske sentralbanken (kompetent myndighet) er ansvarlig for å overvåke Grantham, Mayo, Van Otterloo & Co. LLC i forbindelse med dette dokumentet med viktig informasjon. Denne PRIIP-en er autorisert i Irland. KBA Consulting Management Limited (fondsforvalteren) er autorisert i Irland og regulert av Den irske sentralbanken.

GMO LLC: (617) 330-7500
Depositar: State Street Custodial Services (Ireland) Limited
Produksjonsdato: 31/12/2022

Hva er dette produktet?

Type GMO Funds plc er et åpent investeringselskap med variabel kapital og adskilt ansvar mellom underfondene.

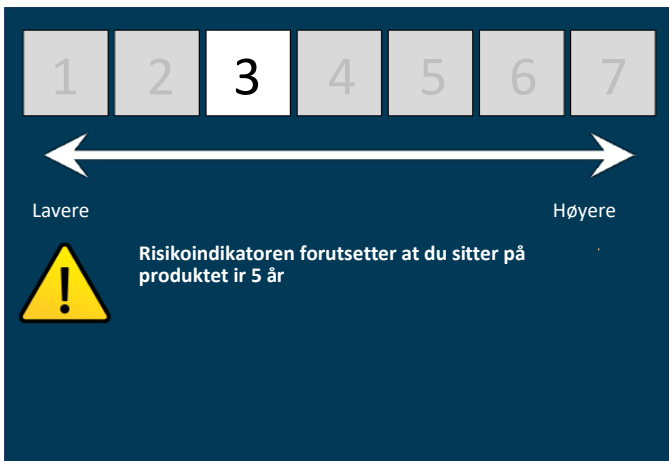
Investeringsmål og -retningslinjer

Fondet har som mål å oppnå en avkastning som overstiger referanseverdien, OECD G7 Consumer Price Index. Fondet kan investere i et bredt spekter av aktiva, inkludert lange og korte posisjoner i aksjer og relaterte verdipapirer, gjeldspapirer, pengemarkedsinstrumenter, valutaer, instrumenter knyttet til råvareindekser, eiendomsinvesteringsfond og relaterte derivater. En lang posisjon vil øke i verdi hvis prisen på den underliggende aktivaen går opp. En kort stilling vil øke i verdi hvis prisen på den underliggende aktivaen går ned, og omvendt. Slike aktiva kan være lokalisert, børsnotert eller omsatt hvor som helst i verden, kan ha enhver markeds kapitalisering og kan tilhøre enhver industri sektor. Til enhver tid kan fondet investeres i noen eller alle disse aktivaklassene og kan ta lange eller korte posisjoner i disse aktivaklassene. Kapitalforvalteren bruker prognosemodeller for aktivaklasser for å bestemme allokeringen mellom aktivaklasser og vil re-allokere blant aktivaklasser på en opportunistisk basis. Kapitalforvalteren er avhengig av en kombinasjon av modeller for å evaluere og velge individuelle aktiva, land og valutaer. Kapitalforvalteren kan også bruke fundamentale investeringsteknikker ved allokering blant aktivaklasser og ved valg av aktiva, land og valutaer for porteføljen. Faktorene som vurderes og modellene som brukes av kapitalforvalteren kan endres over tid. Fondet kan investere i gjeldspapirer, som skal omfatte investeringsgrad ikke-investeringsgrad og uvurderte gjeldspapirer av enhver kredittkvalitet. Slike gjeldspapirer kan være overnasjonale, statlige eller selskapsrelaterte verdipapirer og kan være verdipapirer med fast eller flytende rente. Fondet kan også investere i andre investeringsfond for å forfølge dette fondets investeringsmål. Fondet forvaltes aktivt. Fondet prøver ikke å spore sin referanseverdi og har derfor skjønn når det gjelder investeringene det kan foreta. Fondet bruker MSCI ACWI Index HFRX Global Hedge Index, Bloomberg Barclays U.S. Aggregate Index og S&P 500 Index kun for resultatsammenligningsformål (samlet, «sammenligningsindeksene»). Selv om fondets verdipapirer kan være komponenter i sammenligningsindeksene, kan fondets investeringsforvalter investere i verdipapirer som ikke er inkludert i sammenligningsindeksene. Fondet kan bruke instrumenter hvis verdi fastsettes av endringer i verdien av de underliggende aktivaene de representerer (derivater). Derivater kan brukes til investeringsformål i stor grad og for reduksjon av risiko og kostnader og generering av ekstra kapital eller inntekt. Du kan vanligvis selge aksjene dine på hver virkedag (generelt sett en dag der banker i Dublin og London og New York-børsen er åpne) ved å sende forespørselen din til State Street Fund Services (Ireland) Limited før kl. 14.00 (irsk tid) den foregående virkedagen. Inntekt reinvesteres i fondet. For mer informasjon om investeringsretningslinjene, se «Investeringsmål og -retningslinjer for fondene» i fondets prospekt, som er tilgjengelig på www.gmo.com. Fondsdokumenter, inkludert prospektet, tillegg og de siste års- og halvårsrapportene, er tilgjengelig gratis på engelsk. Disse kan finnes, sammen med annen informasjon, som aksjekurser og andre klasser av fondet som er tilgjengelig, på fondets nettsted på www.gmo.com. Dette dokumentet beskriver et underfond av fondet. Prospektet og periodiske rapporter er utarbeidet med hensyn til hele fondet. Aktivaene og passivaene til hvert underfond er adskilt ved lov, og aktivaene til ett underfond kan derfor ikke brukes til å oppheve passivaene til et annet underfond. Hver investor i fondet kan søke om å utvexle andeler i fondet for andeler i et annet underfond av fondet som angitt i prospektet.

Tiltenkt detaljhandelsinvestor

Investorer som søker kapitalvekst over en periode på 5 til 10 år med moderat nivå av volatilitet.

Hva er risikoene, og hva kan jeg få tilbake?



Den oppsummerende risikoindikatoren er en veiledning til risikonivået for dette produktet sammenlignet med andre produkter. Den 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 3 av 7, som er en middels-lav risikoklasse. Dette vurderer de potensielle tapene fra fremtidig ytelse på middels-lavt nivå, og dårlige markedsforhold vil sannsynligvis ikke påvirke vår evne til å betale deg.

Vær oppmerksom på valutarisiko. Du vil motta betalinger i en annen valuta, så den endelige avkastningen du vil få avhenger av valutakursen mellom de to valutaene. Denne risikoen vurderes ikke i indikatoren vist ovenfor.

Dette produktet inkluderer ikke beskyttelse mot fremtidige markedsresultater, så du kan tape noe av eller hele investeringen din.

Hvis vi ikke kan betale deg det som skyldes, kan du miste hele investeringen din.

Les prospektet som er tilgjengelig på www.gmo.com for andre risikoer som er vesentlig relevante for fondet og som ikke er tatt hensyn til i den oppsummerende risikoindikatoren.

Resultat

Tallene som vises inkluderer alle kostnader for selve fondet, der det er aktuelt, men inkluderer kanskje ikke alle kostnader 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 vil få fra dette produktet avhenger av fremtidige markedsresultater. Markedsutvikling i fremtiden er usikker og kan ikke forutsies nøyaktig.

Anbefalt investeringsperiode: 5 år. Eksempel på investering NOK 10 000			
Scenarier		Hvis du avslutter etter 1 år	Hvis du avslutter etter 5 år
Minimum	Du kan tape noe av eller hele investeringen din.		
Stress	Hva du kan få tilbake etter kostnader	NOK 3750	NOK 3540
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	-62,48 %	-18,74 %
Ugunstig	Hva du kan få tilbake etter kostnader	NOK 7720	NOK 8290
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	-22,81 %	-3,68 %
Moderat	Hva du kan få tilbake etter kostnader	NOK 10 230	NOK 10 770
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	2,28 %	1,49 %
Gunstig	Hva du kan få tilbake etter kostnader	NOK 12 570	NOK 15 410
	Gjennomsnittlig avkastning hvert år	25,74 %	9,03 %

De ugunstige, moderate og gunstige scenarioene som vises er illustrasjoner som bruker de verste, gjennomsnittlige og beste resultatene for fondet de siste 10 årene. Fondets resultater inkluderer resultat for Klasse A GBP, som brukes som proxy i år der historiske resultater for Class A NOK ikke er tilgjengelig. Markedene kan utvikle seg veldig annerledes i fremtiden.

Ugunstig scenario Denne typen scenario oppstod for en investering mellom 31/03/2015 og 31/03/2020

Moderat scenario Denne typen scenario oppstod for en investering mellom 31/05/2016 og 31/05/2021

Gunstig scenario Denne typen scenario oppstod for en investering mellom 31/01/2013 og 31/01/2018

Stress-scenariet viser hva du kan få tilbake under ekstreme markedsforhold.

Hva skjer hvis Grantham, Mayo, Van Otterloo & Co. LLC ikke kan betale deg?

Du vil ikke stå overfor økonomisk tap hvis Grantham, Mayo, Van Otterloo & Co. LLC misligholder sine forpliktelser. Ved insolvens hos depositaren, State Street Custodian Services (Ireland) Limited, er fondets aktiva beskyttet og omfattes ikke av et krav fra depositarens faste bostyrer. I tilfelle det er noe tap, er det ingen kompensasjons- eller garantiordning på plass som kan utligne hele eller noe av slike tap.

Hva er kostnadene?

Personen som informerer deg om eller selger deg dette produktet kan belaste deg 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 er hentet fra investeringen din for å dekke ulike typer kostnader. Disse beløpene avhenger av hvor mye du investerer og hvor lenge du sitter på produktet. Beløpene som vises her er illustrasjoner basert på et eksempel på investeringsbeløp og ulike mulige investeringsperioder.

Vi har antatt:

- I det første året ville du få tilbake beløpet du investerte (0 % årlig avkastning)
- For de andre investeringsperiodene har vi antatt at produktet får resultater som vist i det moderate scenariot
- NOK 10 000 investeres

Anbefalt investeringsperiode: 5 år. Eksempel på investering NOK 10 000	Hvis du avslutter etter 1 år	Hvis du avslutter etter 5 år
Totale kostnader	NOK 164	NOK 917
Årlig kostnadspåvirkning(*)	1,65 %	1,67 %

*Dette illustrerer hvordan kostnader reduserer avkastningen din hvert år i løpet av investeringsperioden. For eksempel viser det at hvis du avslutter ved den anbefalte investeringsperioden, antas det at din gjennomsnittlige avkastning per år er 3,16 % før kostnadene og 1,49 % etter kostnadene.

Sammensetning av kostnader

Engangskostnader ved inngang eller avslutning		Hvis du avslutter etter 5 år
Inngangskostnader	Inngangsgebyr: 0 %	NOK 0
Avslutningskostnader	Avslutningsgebyr: 0 %	NOK 0
Pågående kostnader tatt hvert år		
Administrasjonsgebyr og andre administrative kostnader eller driftskostnader	0,91 % av verdien av investeringen din per år. Dette er et estimat basert på faktiske kostnader over det siste året.	NOK 91
Transaksjonskostnader	0,71 % av verdien av investeringen din per år. Dette er et estimat av kostnadene som påløper når vi kjøper og selger de underliggende investeringene for produktet. Det faktiske beløpet vil variere avhengig av hvor mye vi kjøper og selger.	NOK 71
Tilfeldige kostnader tatt under spesifikke forhold		
Resultatsgebyrer og bokførte renter	Det er ingen resultatsgebyrer for dette produktet.	NOK 0

Dette illustrerer kostnader i forhold til den teoretiske verdien av PRIIP.

Hvor lenge bør jeg sitte på det, og kan jeg ta ut pengene mine tidlig?

Anbefalt investeringsperiode: 5 år

Dette produktet har ingen påkrevd minimum investeringsperiode, men er utformet for langsiktige investeringer; du bør være forberedt på å opprettholde investeringen i minst 5 år. Du kan selge aksjene dine uten straff på en hvilken som helst virkedag.

Hvordan kan jeg klage?

Som aksjonær i fondet har du rett til å klage gratis ved å sende klagen til ComplaintsOfficer@gmo.com eller per post til No.1 London Bridge, London SE1 9BG, England. Du har også rett til å henvise den relevante klagen til Financial Services and Pensions Ombudsman etter å ha fulgt fondets klageprosess, hvis du fortsatt ikke er fornøyd med svaret du mottok. Ytterligere 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 ytterligere dokumentasjon, som det siste prospektet, de siste årlige og halvårslige rapportene, tidligere resultater og tidligere resultatscenarioer, som alle er tilgjengelige på: www.gmo.com. Data om tidligere resultater er tilgjengelig for de siste 10 årene på: www.gmo.com/europe/priips-performance.