

Central investorinformation



Dette dokument indeholder central investorinformation om denne fond. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Oplysningerne er lovpligtige og har til formål at gøre det lettere at forstå fondens opbygning og de risici, der er forbundet med at investere i fonden. De tilrådes at læse dokumentet for at kunne træffe en kvalificeret beslutning om eventuel investering.

GAMCO Merger Arbitrage - Klasse I EUR

ISIN-kode: LU0687944396

En afdeling af GAMCO International SICAV

Forvaltningsselskab: Waystone Management Company (Lux) S.A.

MÅL OG INVESTERINGSPOLITIK

Investeringsmål

Fonden søger at opnå langfristet kapitalvækst ved anvendelse af risikoarbitragestrategier.

Primær investeringsstrategi

Vi sigter mod at opnå dette mål ved at investere i transaktioner i forbindelse med bekendtgjorte fusioner og overtagelser og fastholde en diversificeret transaktionsportefølje.

Vi analyserer, og overvåger løbende, alle potentielle risikoelementer i en uafklaret transaktion, herunder: lovgivning, vilkår, finansiering og aktionærgodkendelse. Handel i forbindelse med fusioner og overtagelser består i investering i noterede værdipapirer i virksomheder, der udfører transaktioner i forbindelse med omstrukturingskapital, gearede virksomhedsovertagelser, fusioner eller overtagelsestilbud. Arbitragehandleren søger at drage fordel af faldet, der opstår ved forskellen mellem valutakursen i målvirksomheden og dens teoretiske værdi som resultat af metoderne anvendt ved omstrukturingsforanstaltninger.

Fonden kan desuden benytte forskellige investeringsstrategier og -instrumenter, herunder blandt andet: konvertible og ikke-konvertible obligationer; værdipapirer udstedt med sikkerhed i specificerede aktiver eller i fast ejendom; aktier eller andele i andre investeringsfonde eller investeringsinstitutter; rettigheder, der betegnes som ikke-omsættelige værdipapirer; når udstedt: omsættelige værdipapirer med forskudt levering, nyligt udstedte omsættelige værdipapirer; genkøbsforretninger, pengemarkedsinstrumenter og warrants.

Fonden investerer også i afledte finansielle instrumenter (kontrakter mellem to eller flere parter, hvis værdi afhænger af stigninger og fald i et underliggende aktiv) med henblik på at skabe lange (ved at søge at udnytte en stigning i værdipapirets værdi) og syntetisk dækkede korte positioner (eksponering mod et værdipapir for at udnytte et fald i dets værdi) med det sigte at maksimere afkast eller med henblik på afdækning eller effektiv porteføljeforvaltning. Brug af afledte finansielle instrumenter kan medføre gearing i fonden.

Fonden kan investere dele af nettoaktiverne i kontanter og likvide midler, inklusive pengemarkedsinstrumenter, og kan desuden investere i afledte finansielle instrumenter.

Investeringshorisont

Denne fond kan være mest egnet til investorer med en mellemlang til lang Investeringshorisont.

Udlodningspolitik

Klasse I EUR er akkumulerende aktier. Ved akkumulerende aktier sker der ingen udlodning. I stedet akkumuleres alle indtægter.

Handelsfrekvens

Man kan købe og sælge andele på alle hele dage hvor bankerne er åbne for normale bankforretninger i Luxembourg og New York.

Fonden forvaltes aktivt, hvilket betyder at investeringer udvælges efter investeringsforvalterens skøn. Fonden bruger ikke tracking og forvaltes ikke med henvisning til en bestemt referenceværdi (benchmark).

RISK/REWARD-PROFIL

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

Lavere risiko

Højere risiko

Typisk lavere afkast

Typisk højere afkast

Denne indikator er baseret på simulerede historiske data og er ikke en pålidelig indikation af fondens fremtidige risikoprofil. Risikokategorien garanteres ikke og kan ændre sig med tiden. Den laveste kategori er ikke ensbetydende med en investering uden risiko. Der er ingen garanti for Deres oprindelige investering.

Denne fond er i risikokategori 3, da den søger at opnå afkast men samtidig begrænse kursvolatiliteten.

Fonden kan udsættes for risici, der ikke er indregnet i risk/reward-indikatoren forbundet med følgende:

- **Derivat- og gearingrisiko:** Værdien af nogle afledte finansielle instrumenter kan svinge hurtigt, og visse afledte finansielle instrumenter kan benytte gearing, der kan betyde, at fonden taber et større beløb på sådanne afledte finansielle instrumenter, end det oprindeligt investerede.
- **Kredit- og modpartsrisiko:** Udstedere af værdipapirer eller andre instrumenter, som fonden investerer i, kan blive udsat for kreditproblemer, der fører til tab af nogle eller alle de beløb, der er investeret i sådanne værdipapirer eller instrumenter, eller forfaldne betalinger på sådanne værdipapirer eller instrumenter. Fonden kan også blive eksponeret mod en kreditrisiko i forbindelse med finansmodparter, som fonden handler med eller placerer marginnsud eller sikkerhedsstillelse hos for transaktioner i derivatinstrumenter, og eventuelt bære risikoen for modpartens misligholdelse.

- **Risiko ved værdipapirer udstedt med sikkerhed i specificerede aktiver eller i fast ejendom:** Disse værdipapirer er genstand for forudbetaling fra lånerne og er følsomme over for renteændringer.
- **Risici ved ikke-amerikanske værdipapirer:** Disse værdipapirer indebærer risici, der vedrører politiske, sociale og økonomiske udviklinger uden for USA, og risici, der skyldes reguleringsmæssige forskelle mellem amerikanske og ikke-amerikanske udstedere og markeder. Disse risici er mere udtalte på nye vækstmarkeder. Disse risici er mere udtalte på nye vækstmarkeder.
- **Risici ved transaktioner i udenlandsk valuta:** Sådanne transaktioner involverer handelsrisici, inklusive valutakursrisici, forskelle i udløb, renterisici og udenlandske myndigheders eventuelle indgreb via regulering af lokale valutamarkeder, udenlandske investeringer eller særlige transaktioner i fremmed valuta.
- **Kurssikring af aktieklasser:** Selvom fonden kan forsøge at afdække mod valutaudsving for andre klasser end USD, kan det ikke garanteres, at værdien af en sådan klasse ikke vil blive påvirket af udsving i USD i forhold til den relevante valuta.
- **Likviditetsrisiko:** Fonden kan være udsat for likviditetsrisiko, hvor fondens investeringer ikke kan købes eller sælges hurtigt nok til at forhindre eller minimere et tab på grund af manglende salgbarhed.
- **Driftsrisiko:** Svigt eller forsinkelser i operationelle processer kan påvirke fonden negativt. Der eksisterer en risiko for at en virksomhed som er ansvarlig for at deponere fondens aktiver ikke gør dette korrekt eller bliver insolvent, hvilket kan forårsage tab for fonden.

Yderligere oplysninger om disse og andre risici, der er forbundet med en investering i GAMCO International SICAV og i fonden findes i prospektet i afsnittet med titlen "Principal Risks" (væsentlige risici).

GEBYRER

De gebyrer, De betaler, anvendes til at afholde fondens løbende omkostninger, herunder omkostninger i forbindelse med fondens markedsføring og distribution. Disse gebyrer begrænser investeringens potentielle vækst.

Engangsgebyrer før eller efter investering:

Indtrædelsesgebyr 5,00%

Udtrædelsesgebyr 5,00%

Dette er de beløb, der maksimalt kan fratrækkes, før midlerne investeres, og før investeringsprovenuet udbetales. I nogle tilfælde betaler De muligvis mindre, og De bør tale med Deres finansielle rådgiver om dette.

Gebyrer afholdt af fonden i løbet af et år:

Løbende gebyrer 1,22%

Gebyrer afholdt af fonden under visse særlige omstændigheder:

Resultatbetinget honorar 15,00%

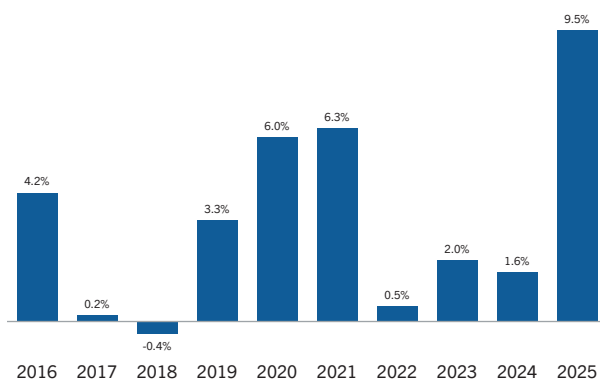
Tallet for løbende gebyrer er baseret på udgifterne i regnskabsperioden indtil 31. december 2025 og kan ændre sig fra år til år.

Flere oplysninger om gebyrer kan findes i prospektet for GAMCO International SICAV i afsnittet "Costs" (omkostninger) og i det afsnit som er specifikt for fonden.

Ultimo hvert kalenderår ("resultatperioden") (der justeres, således at der tages højde for alle tegninger og indløsninger) 15% af det samlede afkast, forudsat at det samlede afkast overstiger resultatkravet, og forudsat at den indre slutværdi pr. aktie overstiger High Water Mark. I forhold til hver resultatperiode betyder "samlet afkast" forskellen

mellem den indre slutværdi pr. aktie og den indre startværdi pr. aktie, idet denne er justeret til at tage højde for alle tegninger, indløsninger og udlodninger. "Indre slutværdi pr. aktie" betyder den indre værdi pr. aktie på den sidste bankdag i den relevante resultatperiode (der for at undgå enhver tvivl ikke justeres for resultatafhængige honorarer, der påløber i forhold til resultatperioden). "Resultatkrav" betyder den indre startværdi pr. aktie på den første bankdag i hver resultatperiode (med fradrag af påløbne, men endnu ikke betalte, resultatbetingede honorarer for tidligere resultatperioder) med tillæg af afkastsatsen på 13-ugers kortfristede statsobligationer fra det amerikanske finansministerium i resultatperioden med fradrag af den indre startværdi pr. aktie. "Den indre startværdi pr. aktie" betyder den indre værdi pr. aktie på den første bankdag i hver resultatperiode (der for at undgå enhver tvivl er med fradrag af påløbne og endnu ikke betalte resultatafhængige gebyrer for tidligere resultatperioder). "High Water Mark" betyder det højeste af den seneste højeste indre værdi pr. aktie, hvor der er betalt et resultatafhængigt honorar, og den indledende indre værdi pr. aktie. "Indre værdi pr. aktie" betyder for hver aktieklasser den indre værdi for den pågældende klasse divideret med antallet af udstedte aktier i klassen (for at undgå enhver tvivl vil det sige eksklusive indløste aktier, der ikke ville være annulleret) på det relevante tidspunkt. Der udbetales ikke resultatafhængige honorarer, hvor det samlede afkast ikke overstiger resultatkravet for resultatperioden, og hvor den indre slutværdi pr. aktie ikke overstiger High Water Mark. Det resultatbetingede honorar som blev opkrævet fra fonden i det seneste regnskabsår var på 1,57% af fondens nettoaktivværdi.

TIDLIGERE RESULTATER



GAMCO Merger Arbitrage - Klasse I EUR

- De bør være klar over, at tidligere resultater ikke er nogen vejledning om fremtidige resultater.
- Oprettelsesdato for Fonden: 30-09-2011
- Oprettelsesdato for aktie- eller andelsklassen: 30-09-2011
- Resultaterne er beregnet i: EUR
- Resultattallene omfatter alle løbende gebyrer. Indtrædelses- og udtrædelsesgebyrer er ikke medtaget i beregningerne af tidligere resultater.

PRAKTISKE OPLYSNINGER

- **Depositarbank:** CACEIS Bank, Luxembourg Branch.
- **Yderligere oplysninger:** Kopier af prospektet og seneste års- og halvårsrapport, der udarbejdes for GAMCO International SICAV som helhed, på engelsk, tysk og italiensk samt andre praktiske oplysninger, såsom den seneste aktiekurs, fondens øvrige aktieklasser og andre afdelinger af GAMCO International SICAV, kan gratis rekvireres fra www.gabelli.com/SICAV.
- **Konvertering af andele:** Afhængigt af betingelserne kan De bede om konvertering af Deres andele til andele i samme eller en anden afdeling af GAMCO International SICAV. Yderligere oplysninger og bestemmelser findes i prospektet.
- **Skattelovgivning:** GAMCO International SICAV er underlagt Luxembourgs skattelovgivning og -bestemmelser. Aktionærer, der ikke er bosiddende i Luxembourg, kan beskattes i henhold til lovgivningen i andre kompetenceområder. Investorerne bør, før de investerer i fonden, rådføre sig med deres skatterådgivere om konsekvenserne af at købe, eje, overføre og indløse aktier.
- **Ansvar:** GAMCO International SICAV kan kun holdes ansvarlig på grundlag af udsagn i dette dokument, hvis de er vildledende, upræcise eller ikke er i overensstemmelse med de relevante dele af prospektet for GAMCO International SICAV.
- **Paraplyfond:** Fonden er en afdeling af GAMCO International SICAV med flere afdelinger, hvis aktiver og passiver juridisk er adskilte fra hinanden.
- **Aflønningspolitik:** Oplysninger om forvaltningsselskabets ajourførte aflønningspolitik, herunder, men ikke begrænset til, en beskrivelse af, hvordan løn og goder beregnes, identiteten på de personer, der er ansvarlige for at tildele løn og goder, herunder sammensætningen af aflønningsudvalget, findes på www.waystone.com/waystone-policies, og du kan gratis rekvirere en trykt udgave.

GAMCO International SICAV er godkendt i Luxembourg og reguleres af Commission de Surveillance du Secteur Financier. Waystone Management Company (Lux) S.A. er godkendt i Luxembourg og reguleres af Commission de Surveillance du Secteur Financier. Denne centrale investorinformation er korrekt pr.: 05-02-2026