

Nøkkelinformasjon for investorer

Dette dokumentet gir deg nøkkelinformasjon for investorer om dette fondet. Det er ikke markedsføringsmateriell. Informasjonen er lovpålagt for å hjelpe deg til å forstå naturen av og risikofaktorene ved å investere i dette fondet. Du rådes til å lese det, slik at du kan ta en informert avgjørelse om du skal investere.



GAMCO Merger Arbitrage - Klasse I USD

ISIN-kode: LU0687944552

Et underfund av GAMCO International SICAV

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

MÅL OG INVESTERINGSPOLITIKK

Mål Fondet har som mål å skape langsiktig kapitalvekst gjennom bruk av strategier for risikoarbitrasje.

Prinsipiell investeringsstrategi Vi søker å oppfylle dette målet ved å investere i kunngjorde fusjons- og oppkjøpstransaksjoner, og opprettholde en diversifisert portefølje med transaksjoner.

Vi analyserer og overvåker forestående transaksjoner kontinuerlig for alle typer potensiell risiko, blant annet: regulering, betingelser, finansiering og aksjonærtilslutning. Arbitrasje i forbindelse med fusjoner og oppkjøp består av å investere i børsnoterte selskaper som er involvert i kapitaltransaksjoner ved omstrukturering, som for eksempel bud i forbindelse med gjeldsfinansierte oppkjøp, fusjoner eller overtakelser. Arbitrasjørene har som mål å utnytte nedgangen som følger av forskjellen mellom byttekursen på oppkjøpsobjektet og den teoretiske verdien som selskapet har som følge av metodene som brukes i en omstruktureringen.

Fondet kan også bruke ulike investeringsstrategier og instrumenter, blant annet, men ikke begrenset til: konvertible og ikke-konvertible gjeldsinstrumenter; aktiva- og pantelånssikrede verdipapirer; andeler i andre investeringsfond eller UCITS-fond; rettigheter som kvalifiserer som omsettelige verdipapirer; «when issued» verdipapirer, omsettelige verdipapirer med utsatt levering, nylig utstedte omsettelige verdipapirer; gjenkjøpsavtaler, pengemarkedsinstrumenter og warrants.

Fondet vil også investere i finansielle derivatinstrumenter (kontrakter mellom to eller flere parter, hvis verdi avhenger av verdien til et underliggende aktivum) for å skape long-posisjoner (som søker å tjene på at verdipapiret stiger i verdi) og syntetiske dekkede short-posisjoner (eksponering mot et verdipapir for å tjene på et fall i dets verdi), med det mål å maksimere positiv avkastning, eller for sikring eller for effektiv porteføljeforvaltning som formål. Bruk av finansielle derivater kan medføre giring av fondet.

Fondet kan investere en del av sine netto aktiva i kontanter eller kontantekvivalenter, herunder pengemarkedsinstrumenter, og kan investere i finansielle derivater.

Investment Horizon Dette fondet kan være best egnet for investorer med en mellomlang til langsiktig investeringshorisont.

Distribusjonspolicy

Klasse I USD er kapitaliseringsaksjer. Kapitaliseringsandeler utbetaler ikke utbytte, men reinvesterer hele inntjeningen.

Forhandlingsfrekvens Du kan kjøpe og selge andeler på alle hele dager når bankene er åpne for normal bankvirksomhet i Luxembourg og New York.

Fondet er aktivt forvaltet, som betyr at investeringene velges av investeringsforvalteren etter dennes skjønn. Fondet følger ikke og administreres ikke med referanse til noen bestemt referanseindeks.

RISIKO- OG AVKASTNINGSPROFIL

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

Lavere risiko

Høyere risiko

Normalt gjelder: lavere avkastning

Normalt gjelder: høyere avkastning

Denne indikatoren er basert på simulerte historiske data og gir ikke nødvendigvis en pålitelig indikasjon av fondets fremtidige risikoprofil. Risikokategorien som vises er ikke garantert og den kan endre seg over tid. Den laveste kategorien er ikke ensbetydende med en risikofri investering. Din innledende investering er ikke garantert.

Dette fondet er i risikokategori 3 fordi det har som mål å både gi avkastning og samtidig tillate middels nivå på kursvolatiliteten.

Fondet kan være utsatt for risiko som ikke omfattes av beregningen av indikatoren for risiko/avkastning forbundet med følgende:

- **Derivat- og giringsrisiko:** Verdien av enkelte finansielle derivatinstrumenter kan svinge raskt og visse finansielle derivatinstrumenter kan medføre giring, noe som kan føre til at fondet taper et større beløp på slike finansielle derivatinstrumenter enn det som opprinnelig ble investert.
- **Kreditt- og motpartsrisiko:** Utstedere av verdipapirer og andre instrumenter som fondet investerer i kan utsettes for kredittvanskeligheter, noe som kan føre til tap av hele eller deler av beløpene som investeres i slike verdipapirer eller instrumenter, eller utbetalinger fra slike verdipapirer eller instrumenter. Fondet kan også eksponeres mot kredittisiko relatert til finansieringsmotparter som fondet handler med, eller plasserer marginer eller sikkerhet hos, i forbindelse med transaksjoner i derivatinstrumenter, og kan bære risikoen for mislighold fra motpartens side.

- **Risiko forbundet med pantelånssikrede verdipapirer:** Disse verdipapirene er gjenstand for forhåndsbetaling fra låntakere og er følsomme for renteendringer.
- **Risiko forbundet med ikke-amerikanske verdipapirer:** Disse verdipapirene medfører investeringsrisikoer knyttet til politisk, sosial og økonomisk utvikling utenfor USA, og risiko forbundet med forskjeller i reguleringen av utstedere og markeder i og utenfor USA. Disse risikoene er mer åpenbare i land i fremvoksende markeder.
- **Risiko forbundet med transaksjoner i utenlandsk valuta:** Slike transaksjoner medfører handelsrisikoer, blant annet valutarisiko, forskjeller i løpetid, renterisiko og mulige statlige inngrep i form av regulering av lokale valutamarkeder, utenlandske investeringer eller bestemte transaksjoner i utenlandsk valuta.
- **Risiko forbundet med valutastikring av andelsklasser:** Selv om fondet kan prøve å sikre mot valutakurssvingninger for andelsklasser som ikke er pålydende amerikanske dollar, kan det ikke garanteres at verdien av slike klasser ikke påvirkes av svingninger i amerikanske dollar mot den aktuelle valutaen.
- **Likviditetsrisiko:** Fondet kan være eksponert mot likviditetsrisiko der fondet, grunnet manglende omsettbarehet, ikke raskt nok kan kjøpe eller selge sine investeringer for å forhindre eller minimalisere tap.
- **Operasjonell risiko:** Feil eller forsinkelser i operasjonelle prosesser kan ha en ugunstig virkning på fondet. Det er risiko for at et selskap som har ansvar for å ivareta fondets aktiva kan feile i å gjøre dette eller kan bli insolvent, noe som kan medføre et tap for fondet.

Tilleggsinformasjon om disse og andre risikofaktorer knyttet til investering i GAMCO International SICAV og fondet finner du i prospektet, under avsnittet «Viktigste risikofaktorer».

GEBYRER

Gebyrene du betaler blir brukt til å betale kostnadene for å drive fondet, inkludert markedsførings- og distribusjonskostnader. Disse gebyrene reduserer den potensielle veksten av investeringen din.

Engangsgebyrer som belastes før eller etter du investerer:

Tegningsgebyr 5,00%

Innløsningsgebyr 5,00%

Dette er maksimumsgebyrene som vi kan belaste dine penger før de investeres og før vi utbetaler salgspromyvet fra din investering. I enkelte tilfeller kan du betale mindre, og du bør drøfte dette med din finansrådgiver.

Gebyrer som belastes fondet i løpet av et år:

Løpende gebyr 1,22%

Gebyrer som belastes fondet under spesielle forhold:

Suksesshonorar 20,00%

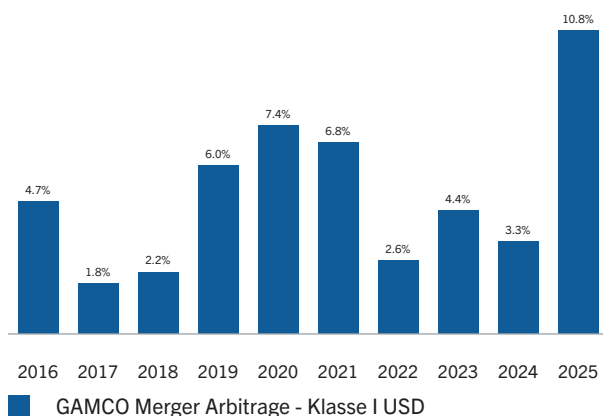
Tallet for løpende kostnader er basert på kostnadene i regnskapsperioden som ble avsluttet 31. desember 2025, og kan variere fra år til år.

Mer informasjon om gebyrer finner du i prospektet til GAMCO International SICAV, i avsnittet "Kostnader" og i det fondsspesifikke avsnittet.

Ved utløp av hvert kalenderår ("resultatperiode") (justert for å ta høyde for alle tegninger og innløsninger), 20% av total avkastning, dvs. total avkastning som overstiger resultatterskelen og utgående verdijustert egenkapital per andel som overstiger høyvannsmerket. «Total avkastning» betyr, i forbindelse med hver resultatperiode, forskjellen mellom inngående og utgående verdijustert egenkapital

per andel, justert for å ta høyde for samtlige tegninger, innløsninger og distribusjoner. «Utgående verdijustert egenkapital per andel» betyr verdijustert egenkapital per andel på siste virkedag i gjeldende resultatperiode (og skal ikke, for å unngå tvil, justeres for et prestasjonsgebyr som er påløpt i tilknytning til denne resultatperioden). «Resultatterskel» betyr inngående verdijustert egenkapital per andel på første virkedag i hver resultatperiode (netto påløpte men ubetalte prestasjonsgebyrer for alle tidligere resultatperioder) forøkt med avkastningen på 13 ukers statsobligasjoner utstedt av det amerikanske Department of the Treasury i resultatperioden, minus inngående verdijustert egenkapital per andel. «Inngående verdijustert egenkapital per andel» betyr verdijustert egenkapital per andel på første virkedag i resultatperioden (og som for å unngå tvil skal være uten påløpte og ubetalte prestasjonsgebyrer for alle tidligere resultatperioder). «Høyvannsmerke» betyr den høyeste av den siste høyeste verdijusterte egenkapitalen per andel som det er utbetalt et prestasjonsgebyr for, og den opprinnelige verdijusterte egenkapitalen per andel. «Netto verdijustert egenkapital per andel» betyr verdijustert egenkapital for hver andelsklasse delt på antall andeler i denne klassen (og som for å unngå tvil utelukker alle innløste andeler som ikke ville ha vært avlyst) på det relevante tidspunktet. Det betales ikke noe prestasjonsgebyr hvis den totale avkastningen ikke har overskredet resultatterskelen i resultatperioden (og hvis utgående verdijustert egenkapital per andel ikke har overskredet høyvannsmerket. Resultathonoraret som ble belastet fondet under det siste regnskapsåret beløp seg til 2,47% av fondet netto aktivaverdi.

TIDLIGERE RESULTATER



- Du må være klar over at tidligere resultater ikke er veiledende for fremtidige resultater.
- Fondets lanseringsdato: 30.09.2011
- Andels-/enhetsklassens lanseringsdato: 30.09.2011
- Resultatet beregnes i: USD
- Avkastningstallene omfatter alle løpende kostnader. Tegnings- og innløsningsgebyrer er ikke tatt med i beregningen av tidligere utvikling.

PRAKTISK INFORMASJON

- **Depotbank:** CACEIS Bank, Luxembourg Branch.
- **Ytterligere informasjon:** Kopier av prospektet og de siste års- og halvårsrapportene, som utarbeides for GAMCO International SICAV som en enhet, på engelsk, tysk og italiensk, samt annen praktisk informasjon som siste andelskurser, fondets øvrige andelsklasser og andre underfond i GAMCO International SICAV, er tilgjengelige vederlagsfritt fra www.gabelli.com/SICAV.
- **Konvertering av andeler:** Du kan, så fremt du innfrir vilkårene, be om å konvertere andelene dine til andeler i det samme eller et annet underfond i GAMCO International SICAV. Mer informasjon og bestemmelser finnes i prospektet.
- **Skattelovgivning:** GAMCO International SICAV er underlagt skattelovgivningen i Luxembourg. Andelseiere som ikke er bosatt i Luxembourg kan skattelegges i henhold til lovene i andre jurisdiksjoner. Før de investerer i fondet, bør investorer diskutere implikasjonene rundt anskaffelse, besittelse, overføring og innløsning av andeler med en skatterådgiver.
- **Ansvar:** GAMCO International SICAV kan kun stilles til ansvar for utsagn i dette dokumentet som er villedende, upresise eller i uforenlige med de relevante delene av prospektet til GAMCO International SICAV.
- **Paraplyfond:** Fondet er en del av GAMCO International SICAV som tilbyr flere underfond med lovregulert separasjon av eiendeler og gjeld.
- **Retningslinjer for godtgjørelse:** Detaljene i forvaltningsselskapets oppdaterte retningslinjer for godtgjørelse, inkludert, men ikke begrenset til, en beskrivelse av hvordan godtgjørelse og goder beregnes, identiteten til personer med ansvar for tildeling av dette, inkludert sammensetningen av kompensasjonskomitéen, er tilgjengelig på www.waystone.com/waystone-policies. En papirkopi kan skaffes vederlagsfritt på forespørsel.

GAMCO International SICAV er godkjent i Luxembourg og reguleres av Commission de Surveillance du Secteur Financier. Waystone Management Company (Lux) S.A. er godkjent i Luxembourg og reguleres av Commission de Surveillance du Secteur Financier. Denne nøkkelinformasjonen for investorer er nøyaktig per: 05.02.2026