Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

GABELLI FUNDS

GAMCO All Cap Value - Categoria I EUR

Codice ISIN: LU1216601564

Un comparto di GAMCO International SICAV

Società di gestione: Waystone Management Company (Lux) S.A.

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Obiettivo

Obiettivo del Fondo è ottenere la crescita del capitale. Gli utili correnti, nella misura in cui possono incidere sulla potenziale crescita di capitale, costituiscono un obiettivo secondario.

Principale strategia di investimento

Il Fondo investirà essenzialmente il suo attivo netto in una vasta gamma di titoli di capitale prontamente negoziabili, costituiti da azioni ordinarie, azioni privilegiate e titoli che possono essere convertiti in azioni ordinarie ("Convertible Securities") di aziende statunitensi sulla base dell'indice All Cap, quotate su una borsa valori riconosciuta o un mercato analogo. Il fondo può inoltre investire in titoli al di fuori degli Stati Uniti.

Nel perseguire il principale obiettivo di investimento del fondo, il gestore degli investimenti realizzerà gli investimenti in funzione delle sue percezioni in merito alle società che vendono con sostanziali riduzioni rispetto al valore sul mercato privato (Private Market Value, PMV). Il PMV è il valore che secondo il gestore degli investimenti del fondo pagherebbero gli investitori informati per un'intera azienda; la somma delle sue parti, più un premio strategico nell'ambito di una transazione strategica o finanziaria.

Il gestore degli investimenti analizza fattori quali il prezzo, le aspettative di guadagno, le evoluzioni di utili e prezzi, le caratteristiche di bilancio e le competenze manageriali percepite, parallelamente ai mutamenti delle prospettive economiche e politiche, nonché agli sviluppi e stimoli delle singole aziende. Il gestore degli investimenti può rivendere qualsiasi investimento del fondo che a suo avviso abbia perso valore in rapporto al PMV.

Il fondo investirà inoltre in strumenti finanziari derivati (contratti tra due o più parti il cui valore è funzione dell'aumento o del calo di attività sottostanti) a fini di copertura, di un'efficiente gestione del portafoglio o della gestione di altri rischi.

Orizzonte di investimento

Il Fondo potrebbe essere particolarmente indicato per gli investitori con un Orizzonte di investimento di medio-lungo periodo.

Politica di distribuzione

Le azioni di Categoria I in EUR sono azioni di capitalizzazione. Le azioni di capitalizzazione non distribuiscono dividendi ma capitalizzano interamente i rispettivi proventi.

Frequenza di negoziazione

È possibile acquistare e vendere azioni ogni giornata completa in cui le banche siano aperte per la normale attività in Lussemburgo e a New York.

Il Fondo è gestito attivamente, il che significa che gli investimenti sono selezionati a discrezione del gestore degli investimenti. Il Fondo non replica, né è gestito con riferimento ad, alcun parametro di riferimento specifico.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

1	2	3	4	5	6	7

a rendimento minore — **a rendimento maggiore**

Di norma — Di norma

L'indicatore si basa su dati storici simulati e potrebbe non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del fondo. La categoria di rischio indicata non è garantita e potrebbe cambiare nel tempo. L'appartenenza alla categoria più bassa non significa un investimento esente da rischi. Il proprio investimento iniziale non è garantito.

Il Fondo è classificato nella categoria di rischio 6 perché investe in titoli caratterizzati da un rischio elevato, nonché da rendimenti potenzialmente elevati.

Il fondo può essere soggetto ai seguenti rischi non compresi nel calcolo dell'indicatore di rischio-rendimento:

- **Rischio di derivati:** Il valore di alcuni strumenti finanziari derivati può fluttuare rapidamente e potrebbe esporre il Fondo ad una perdita superiore all'importo originariamente investito.
- **Rischio di credito e di controparte:** Gli emittenti dei titoli o di altri strumenti in cui il fondo investe potrebbero essere soggetti a difficoltà di credito suscettibili di determinare la perdita parziale o totale del capitale investito in tali titoli o strumenti o dei pagamenti dovuti su tali titoli o strumenti. Il Fondo può inoltre essere esposto al rischio di credito rispetto alle controparti finanziatrici con le quali il Fondo effettua operazioni o presso le quali deposita dei margini o delle garanzie a fronte di operazioni in strumenti derivati e può essere soggetto al rischio di inadempienza della controparte.
- **Rischio di titoli non USA:** Questi titoli comportano dei rischi di investimento collegati a sviluppi politici, sociali ed economici al di fuori degli Stati Uniti, nonché i rischi derivanti da differenze nella regolamentazione tra emittenti e mercati statunitensi ed esteri. Tali rischi sono maggiori nei paesi emergenti.
- **Rischi di operazioni in valuta estera:**Queste operazioni implicano alcuni rischi di negoziazione tra cui il rischio di tasso di cambio, maturity gap, rischio di tasso di interesse e potenziale interferenza da parte dei governi tramite la regolamentazione dei mercati dei cambi locali, degli investimenti esteri o di particolari operazioni in valuta estera.
- **Rischio di titoli convertibili:** Il Fondo è esposto al rischio che l'emittente del titolo di debito o di quote di azioni privilegiate di un titolo convertibile potrebbe non riuscire a rispettare i propri obblighi, così come i rischi associati ai risultati del titolo ordinario sottostante in cui può essere convertito.
- **Rischio di liquidità:** Il Fondo può essere esposto al rischio di liquidità quando, a causa di una mancanza di commerciabilità, gli investimenti del Fondo non possono essere acquistati o venduti abbastanza rapidamente per prevenire o minimizzare una perdita.
- **Rischio operativo:** Fallimenti o ritardi nei processi operativi possono influenzare negativamente il Fondo. Esiste il rischio che una società responsabile della custodia delle attività del Fondo non riesca a custodirle correttamente o diventi insolvente, il che potrebbe causare perdite al Fondo.

Ulteriori informazioni su questi e altri rischi associati a un investimento in GAMCO International SICAV e al fondo sono reperibili nel prospetto informativo, nella sezione "Rischi principali".

SPESE

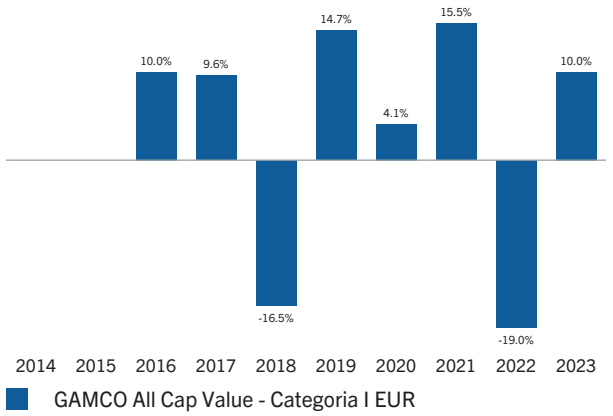
Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione del Fondo stesso. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento:	
Spesa di sottoscrizione	5,00%
Spesa di rimborso	5,00%
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito e prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito. In taluni casi, potreste pagare di meno, e vi invitiamo a contattare in merito il vostro consulente finanziario.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno:	
Spese correnti	2,85%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche:	
Commissioni legate al rendimento	NESSUNA

L'importo relativo alle spese correnti si basa sulle spese dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 e può variare da un anno all'altro.

Maggiori informazioni in merito alle spese sono reperibili nel prospetto per GAMCO International SICAV nella sezione "Costi" oltre che nella sezione specifica per il comparto.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



- Si deve tener presente che i risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di una performance futura.
- Data di lancio del Fondo: 30/04/2015
- Data di lancio della categoria di azioni o di quote: 30/04/2015
- La performance è calcolata in: EUR
- I dati relativi ai risultati sono comprensivi delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione e di rimborso sono escluse dai calcoli dei risultati ottenuti nel passato.

INFORMAZIONI PRATICHE

- **Banca depositaria:** CACIES Investor Services Bank S.A.
- **Ulteriori informazioni:** Copie del prospetto informativo e l'ultima relazione annuale e semestrale, che vengono approntati per GAMCO International SICAV nel complesso, in inglese, tedesco e italiano, così come altre informazioni pratiche, per esempio l'ultimo prezzo delle azioni, altre categorie di azioni del fondo e altri comparti di GAMCO International SICAV sono disponibili a titolo gratuito su www.gabelli.com/SICAV.
- **Conversione di azioni:** A determinate condizioni, è possibile richiedere la conversione delle azioni in azioni dello stesso o di un altro comparto di GAMCO International SICAV. Per ulteriori informazioni e disposizioni, si rimanda al Prospetto informativo.
- **Legislazione fiscale:** GAMCO International SICAV è soggetta alle leggi e ai regolamenti fiscali del Lussemburgo. Gli azionisti non residenti in Lussemburgo potrebbero essere tassati secondo le leggi di altre giurisdizioni. Prima di investire nel fondo, gli investitori dovrebbero analizzare con i propri consulenti fiscali le implicazioni derivanti dall'acquisizione, dal possesso, dalla cessione e dal rimborso di azioni.
- **Responsabilità:** GAMCO International SICAV può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per GAMCO International SICAV.
- **Fondo multicomparto:** Il fondo è un comparto di GAMCO International SICAV che offre vari comparti le cui attività e passività sono separate per legge.
- **Politica di remunerazione:** I dettagli della politica di remunerazione aggiornata della Società di gestione, ivi compresa una descrizione delle modalità di calcolo della remunerazione e dei benefit, l'identità delle persone responsabili di riconoscere tale remunerazione e i benefit e la composizione del comitato di remunerazione sono disponibili all'indirizzo www.waystone.com/waystone-policies, e una copia cartacea gratuita sarà messa a disposizione su richiesta.

GAMCO International SICAV è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier. Waystone Management Company (Lux) S.A. è autorizzata in Lussemburgo ed è regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier. Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del: 08/02/2024