

Datos fundamentales para el inversor



El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

GAMCO All Cap Value - Clase I USD

Código ISIN: LU1216601648

Un subfondo de GAMCO International SICAV

Sociedad gestora: Waystone Management Company (Lux) S.A.

OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

Objetivo

El objetivo del Fondo consiste en tratar de conseguir el crecimiento del capital. Los ingresos corrientes constituyen un objetivo secundario, en la medida en que pueden afectar al crecimiento potencial del capital.

Principal estrategia de inversión

El Fondo invertirá su patrimonio neto principalmente en una gran variedad de valores de renta variable de fácil comercialización como acciones ordinarias, acciones preferentes y valores que podrán convertirse en acciones ordinarias de empresas de Estados Unidos («valores convertibles») con cualquier tipo de capitalización que coticen en una bolsa reconocida o un mercado similar. El Fondo también podrá invertir en valores fuera de Estados Unidos.

El Fondo pretende alcanzar su principal objetivo de inversión mediante inversiones basadas en la percepción del Gestor de inversiones de que los títulos de determinadas empresas se venden con importantes precios de descuento con respecto a su valor de mercado privado («PMV», por su denominación en inglés). El PMV es el valor que el Gestor de inversiones del Fondo considera que un inversor informado estaría dispuesto a pagar por una empresa completa: la suma de sus partes, más una prima estratégica en una transacción estratégica o financiera.

El Gestor de inversiones tiene en cuenta factores como el precio, las previsiones de ganancias, los historiales de ganancias y precios, así

como la percepción de las habilidades de gestión, además de los cambios que se producen en las previsiones económicas y políticas y los cambios o catalizadores corporativos individuales. El Gestor de inversiones podrá vender cualquier inversión del fondo que, en su opinión, pierda valor percibido con respecto a su PMV.

Con fines de cobertura, gestión eficiente de la cartera o de gestión de otros riesgos, el Fondo también invertirá en instrumentos derivados financieros (contratos entre dos o más partes cuyo valor dependa de la subida y bajada de un activo subyacente).

Horizonte de inversión

Este Fondo puede ser más adecuado para los inversores que tengan un Horizonte de inversión de medio a largo plazo.

Política de distribución

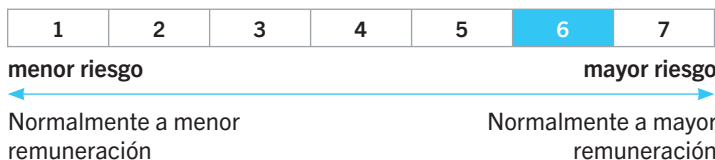
Las acciones de Clase I USD son acciones de capitalización. Las acciones de capitalización no hacen distribuciones, sino que capitalizan la totalidad de sus ganancias.

Frecuencia de negociación

Puede adquirir y vender acciones en cualquier día completo en el que los bancos abran normalmente en Luxemburgo y Nueva York.

El Fondo se gestiona de manera activa, lo que significa que las inversiones se seleccionan siguiendo el criterio del gestor de inversiones. El Fondo no hace ningún seguimiento y no se gestiona haciendo referencia a ningún valor de referencia concreto.

PERFIL DE RIESGO Y REMUNERACIÓN



Este indicador se basa en datos históricos simulados y puede no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del Fondo. La categoría de riesgo indicada no está garantizada y puede cambiar con el tiempo. La asignación a la categoría más baja de riesgo no significa que la inversión esté libre de riesgo. Su inversión inicial no está garantizada.

A este Fondo se le atribuye una categoría de riesgo 6, porque invierte en valores que se caracterizan por su elevado riesgo y por el potencial de obtener rendimientos elevados.

El Fondo puede ser objeto de riesgos que no se incluyen en el cálculo del indicador de riesgo y remuneración asociados a:

- **Riesgo de derivados:** El valor de algunos instrumentos derivados financieros puede fluctuar rápidamente y podría exponer al Fondo a una pérdida superior al importe invertido originalmente.
- **Riesgo de crédito y de contraparte:** Los emisores de los valores u otros instrumentos en los que invierte el Fondo pueden ser objeto de dificultades de crédito que provoquen la pérdida de parte o de la totalidad de las sumas invertidas en dichos valores o instrumentos o pagos debidos sobre dichos valores o instrumentos. El Fondo también puede verse expuesto al riesgo de crédito con relación a las contrapartes financiadoras con las que opera el Fondo o con las que coloca márgenes o garantías relativos a las transacciones con instrumentos derivados, y puede soportar el riesgo de impago de la contraparte.

- **Riesgo de valores no estadounidenses:** Estos valores implican riesgos de inversión relativos a acontecimientos políticos, sociales y económicos fuera de Estados Unidos, así como riesgos derivados de las diferencias normativas entre emisores y mercados estadounidenses y no estadounidenses. Estos riesgos son más pronunciados en los países de mercados emergentes.
- **Riesgos de transacciones en divisas extranjeras:** Estas transacciones implican riesgos de negociación, incluido el riesgo de tipo de cambio, brechas de vencimientos, riesgo de tipo de interés y una posible interferencia por parte de gobiernos extranjeros mediante la regulación de los mercados de divisas locales, la inversión extranjera o determinadas transacciones en divisas extranjeras.
- **Riesgo de valores convertibles:** El Fondo está expuesto al riesgo de que el emisor de la parte del título de deuda o la participación preferente de un título convertible incumpla sus obligaciones, así como a los riesgos asociados con la rentabilidad de las acciones ordinarias subyacentes en las que puede convertirse.
- **Riesgo de liquidez:** El Fondo puede estar expuesto al riesgo de liquidez cuando, por una falta de capacidad de comercialización, las inversiones del Fondo no puedan comprarse o venderse lo suficientemente rápido como para evitar o minimizar una pérdida.
- **Riesgo operativo:** Los fallos o demoras en los procesos operativos pueden afectar negativamente al Fondo. Existe el riesgo de que cualquier empresa responsable de la salvaguarda de los activos del Fondo pueda no hacerlo adecuadamente o pueda pasar a ser insolvente, lo que podría provocar una pérdida en el Fondo.

En la sección titulada «Principales riesgos» del folleto, puede encontrarse información adicional sobre este y otros riesgos asociados con la inversión en GAMCO International SICAV y el Fondo.

GASTOS

Los gastos que usted paga están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Fondo, incluidos los de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de la inversión.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión:

| | |
|-------------------|-------|
| Gastos de entrada | 5,00% |
| Gastos de salida | 5,00% |

Este es el máximo que puede detrarse de su capital, antes de proceder a la inversión y antes de abonar el producto de la inversión. En algunos casos podría pagar menos, consulte con su asesor financiero.

Gastos detraídos del Fondo a lo largo de un año:

| | |
|-------------------|-------|
| Gastos corrientes | 2,85% |
|-------------------|-------|

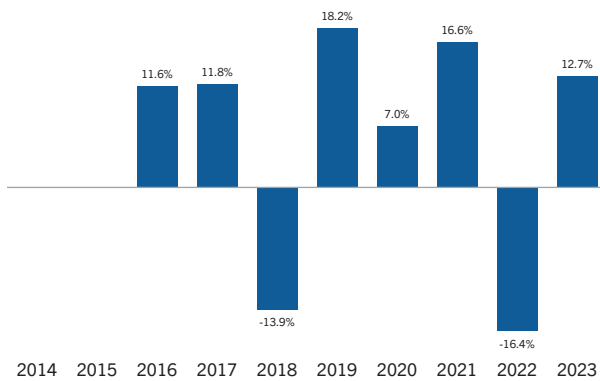
Gastos detraídos del Fondo en determinadas condiciones específicas:

| | |
|--------------------------|---------|
| Comisión de rentabilidad | NINGUNA |
|--------------------------|---------|

La cifra de gastos corrientes se basa en los gastos correspondientes al ejercicio económico que concluyó el 31 de diciembre de 2023 y puede variar de un año a otro.

Puede encontrarse más información sobre los gastos en el folleto de GAMCO International SICAV, en el apartado de «Costes» y en el apartado específico del fondo.

RENTABILIDAD HISTÓRICA



■ GAMCO All Cap Value - Clase I USD

- Debe tener en cuenta que la rentabilidad histórica no es indicativa de la rentabilidad futura.
- Fecha de lanzamiento del Fondo: 30/04/2015
- Fecha de lanzamiento de la clase de acciones o de participaciones: 30/04/2015
- La rentabilidad se calcula en: USD
- Las cifras de rentabilidad incluyen todos los gastos corrientes. Los gastos de entrada y de salida se excluyen de los cálculos de rentabilidad histórica.

INFORMACIÓN PRÁCTICA

- **Banco depositario:** CACIES Investor Services Bank S.A.
- **Más información:** En www.gabelli.com/SICAV pueden obtenerse copias gratuitas del folleto y los últimos informes anual y semestral elaborados para el conjunto de GAMCO International SICAV en inglés, alemán e italiano, así como otra información práctica, como el precio más reciente de las acciones, otras clases de acciones del fondo y otros compartimentos de GAMCO International SICAV.
- **Conversión de acciones:** Con sujeción a determinadas condiciones, usted puede solicitar la conversión de sus acciones por acciones del mismo u otro compartimento de GAMCO International SICAV. En el Folleto pueden encontrarse más disposiciones e información.
- **Legislación tributaria:** GAMCO International SICAV está sujeta a las leyes y normativas tributarias de Luxemburgo. Los accionistas que no sean residentes en Luxemburgo podrán tributar con arreglo a las leyes de otras jurisdicciones. Antes de invertir en el fondo, los inversores deben tratar con sus asesores fiscales las implicaciones que tiene la adquisición, posesión, transferencia y reembolso de acciones.
- **Responsabilidad:** GAMCO International SICAV únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto de GAMCO International SICAV.
- **Fondo paraguas:** El Fondo es un compartimento de GAMCO International SICAV que ofrece varios compartimentos cuyos activos y pasivos están legalmente segregados entre sí.
- **Política de remuneración:** En www.waystone.com/waystone-policies pueden consultarse los datos de la política de remuneración actualizada de la sociedad de gestión, incluida una descripción de cómo se calculan la remuneración y los beneficios, la identidad de las personas encargadas de otorgar estos, incluida la composición del comité de remuneración, entre otros aspectos.