

# 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 All Cap Value - Klasse I USD

ISIN-kode: LU1216601648

Et underfund av GAMCO International SICAV

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

### MÅL OG INVESTERINGSPOLITIKK

#### Mål

Fondets mål er å skape kapitalvekst. Løpende inntekter, i den grad det påvirker kapitalens vekstpotensial, er et sekundært mål.

**Hovedinvesteringsstrategi** Fondet vil primært investere sine netto aktiva i et bredt spekter av lett omsettelige egenkapitalinstrumenter bestående av ordinære aksjer, preferanseaksjer og verdipapirer som kan konverteres til ordinære aksjer («konvertible verdipapirer») i selskaper i USA, uten begrensninger i selskapenes størrelse, som er notert på en anerkjent børss eller tilsvarende marked. Fondet kan også investere i verdipapirer utenfor USA.

Fondet søker å oppfylle sitt primære investeringsmål ved å investere i selskaper som forvalteren mener omsettes med betydelig rabatt i forhold til verdien i det private markedet («PVM»). PMV er verdien som fondsforvalteren mener informerte investorer vil være villige til å betale for hele selskapet; summen av alle delene, pluss en strategisk premie i en strategisk eller finansiell transaksjon.

Forvalteren tar hensyn til faktorer som kurs, resultatforventninger, resultat- og kurshistorikk, aspekter vedrørende balanseregnskapet og antatt ledelseskompetanse i tillegg til endringer i økonomiske og

politiske utsikter, samt selskapsespesifikk selskapsutvikling eller katalysatorer. Forvalteren kan skjønnsmessig selge investeringer som taper sin antatte verdi i forhold til PMV.

Fondet vil også investere i finansielle derivatinstrumenter (kontrakter mellom to eller flere parter, hvis verdi avhenger av verdien til et underliggende aktivum) for sikring, effektiv porteføljeforvaltning eller andre risikostyringsformål.

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

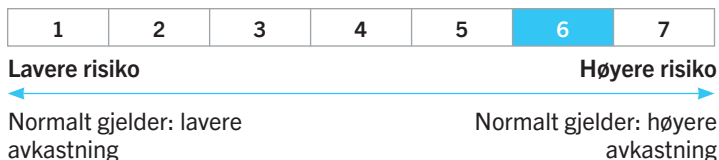
#### Distribusjonspolicy

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



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 6 fordi fondet investerer i verdipapirer som kjennetegnes av både høy risiko og høyt avkastningspotensial.

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

- **Derivatrisiko:** Enkelte finansielle derivatinstrumenter kan ha raske verdisvingninger, og kan eksponere fondet mot tap som overgår det opprinnelige investerte beløpet.
- **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. Fondet kan også eksponeres mot kreditt- og 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 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 for konvertible verdipapirer:** Fondet eksponeres mot risiko for at utstederen av et gjeldsinstrument- eller preferanseaksje-delen av et konvertibelt verdipapir ikke oppfyller sine forpliktelser, i tillegg til de avkastningsrelaterte risikoene som gjelder for de underliggende ordinære aksjene som slike konvertible verdipapirer kan konverteres til.
- **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 salgspromyent 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	2,93%
---------------	-------

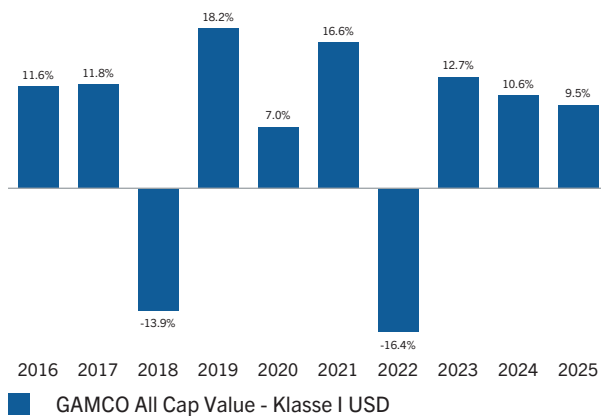
### Gebyrer som belastes fondet under spesielle forhold:

Suksesshonorar	INGEN
----------------	-------

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.

## TIDLIGERE RESULTATER



- Du må være klar over at tidligere resultater ikke er veiledende for fremtidige resultater.
- Fondets lanseringsdato: 30.04.2015
- Andels-/enhetsklassens lanseringsdato: 30.04.2015
- Resultatet beregnes i: USD
- Avkastningstillene 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](http://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](http://www.waystone.com/waystone-policies). En papirkopi kan skaffes vederlagsfritt på forespørsel.