

# Essentiële Beleggersinformatie

Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie aangaande dit fonds. Het is geen marketingmateriaal. De verstrekte informatie is bij wet voorgeschreven en is bedoeld om u meer inzicht te geven in de aard en de risico's van beleggingen in dit fonds. Wij raden u aan deze informatie te lezen opdat u met kennis van zaken kunt beslissen of u al dan niet in dit fonds wenst te beleggen.



## GAMCO All Cap Value - Categorie I USD

ISIN-code: LU1216601648

Een subfonds van GAMCO International SICAV:

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

### DOELSTELLINGEN EN BELEGGINGSBELEID

#### Doelstelling

De doelstelling van het Fonds is kapitaal aanwas nastreven. Lopende inkomsten, in de mate waarin deze een effect hebben op de potentiële vermogensgroei, vormen een bijkomstige doelstelling.

#### Voornaamste beleggingsstrategie

Het Fonds zal het vermogen hoofdzakelijk beleggen in een breed scala aan vrij verhandelbare effecten, zoals gewone en preferente aandelen en effecten, die kunnen worden geconverteerd in gewone aandelen ('converteerbare instrumenten') van Amerikaanse bedrijven, ongeacht de beurswaarde, die noteren aan een erkende effectenbeurs of een vergelijkbare markt. Het Fonds kan ook buiten de Verenigde Staten beleggen in effecten.

Het Fonds tracht deze voornaamste beleggingsstrategie te realiseren door te beleggen op basis van de visie van de Beleggingsbeheerder ten aanzien van bedrijven die met een disagio ten opzichte van hun 'break-up value'. De break-up value is de waarde die goed geïnformeerde beleggers volgens de beleggingsbeheerder van het Fonds zouden willen betalen voor het volledige bedrijf; de som van de onderdelen plus een strategische premie bij een strategische of financiële transactie.

De beleggingsbeheerder houdt rekening met factoren zoals koers, winstverwachtingen, historische koers en winst, balanskenmerken, en de managementcapaciteiten zoals waargenomen, naast wijzigingen in de economische en politieke vooruitzichten en

individuele bedrijfsontwikkelingen of katalysatoren. De beleggingsbeheerder kan fondsbeleggingen verkopen die naar zijn mening hun gepercipieerde waarde ten opzichte van hun break-up value verliezen.

Het Fonds belegt ook in financiële derivaten (contracten tussen een of meer partijen waarvan de waarde afhangt van de stijging of daling van een onderliggend actief) voor afdekkingsdoeleinden, een efficiënt portefeuillebeheer of voor andere doeleinden op het gebied van risicobeheer.

#### Beleggingshorizon

Dit Fonds is vooral geschikt voor beleggers met een middellange tot lange Beleggingshorizon.

#### Uitkeringsbeleid

Categorie I USD zijn kapitalisatieaandelen. Kapitalisatieaandelen keren geen dividend uit, maar beleggen alle opbrengsten.

#### Handelsfrequentie

U kunt aandelen kopen en verkopen op elke hele werkdag waarop de banken in Luxemburg en New York normaal geopend zijn.

Het Fonds wordt actief beheerd, wat betekent dat de beleggingen naar inzicht van de beleggingsbeheerder worden geselecteerd. Het Fonds kopieert geen concrete benchmark en wordt niet beheerd volgens een verwijzing naar een concrete benchmark.

### RISICO- EN OPBRENGSTPROFIEL

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

Lager risico

Hoger risico

Meestal lagere opbrengsten

Meestal hogere opbrengsten

De indicator is gebaseerd op gesimuleerde historische gegevens, die niet altijd een betrouwbare indicatie van het toekomstige risicoprofiel van het Fonds vormen. De vermelde risicocategorie is niet gegarandeerd en kan in de loop der tijd variëren. De laagste categorie betekent niet dat er sprake is van een risicoloze belegging. Uw oorspronkelijke belegging wordt niet gewaarborgd.

Het Fonds valt in risicocategorie 6 omdat het Fonds belegt in effecten die worden gekenmerkt door hoge risico's en een hoog potentieel rendement.

Het Fonds kan onderhevig zijn aan de volgende risico's waarmee geen rekening is gehouden bij de berekening van de risico- en opbrengstindicator:

- **Derivatenrisico:** De waarde van sommige financiële derivaten kan sterk schommelen, wat kan leiden tot verliezen voor het Fonds die groter zijn dan het oorspronkelijk belegde bedrag.
- **Krediet- en tegenpartijrisico:** Uitgevers van de effecten of andere instrumenten waarin het Fonds belegt, kunnen kredietproblemen ondervinden die leiden tot in een verlies van alle of een deel van de in deze effecten of instrumenten belegde bedragen of de op deze instrumenten of effecten verschuldigde betalingen. Het Fonds is ook blootgesteld aan een kredietrisico met betrekking tot de financierende tegenpartijen met wie het Fonds handelt, aan wie het marginbetalingen doet of bij wie het onderpand plaatst voor derivatentransacties en is mogelijk blootgesteld aan een wanbetalingsrisico vanwege deze tegenpartij.

- **Risico van niet-Amerikaanse effecten:** Deze effecten houden beleggingsrisico's in met betrekking tot politieke, maatschappelijke en economische ontwikkelingen buiten de VS, en risico's die voortvloeien uit verschillen in regelgeving tussen de VS en andere landen met betrekking tot emittenten en markten. Deze risico's zijn doorgaans groter in opkomende landen.
- **Risico van transacties in vreemde valuta's:** Deze transacties houden handelsrisico's in, zoals wisselkoersrisico, 'maturity gaps', renterisico's en potentiële inmenging van buitenlandse overheden via regulering van lokale valutamarkten, buitenlandse investeringen of bepaalde transacties in vreemde valuta's.
- **Risico van converteerbare effecten:** Het Fonds is onderhevig aan het risico dat de uitgever van het schuldinstrument of de preferente-aandelencomponent van een converteerbaar instrument niet aan zijn verplichtingen kan voldoen, en aan de rendementsrisico's van het onderliggende gewone aandeel waarin het omgezet kan worden.
- **Liquiditeitsrisico:** Het Fonds kan aan een liquiditeitsrisico worden blootgesteld wanneer, vanwege een gebrek aan verhandelbaarheid, de beleggingen van het Fonds niet snel kunnen worden gekocht of verkocht om een verlies te voorkomen of minimaliseren.
- **Operationeel risico:** Storingen of vertragingen in operationele processen kunnen een negatieve invloed op het Fonds hebben. Er bestaat een risico dat een bedrijf dat verantwoordelijk is voor de bewaring van activa hiertoe niet goed in staat is of insolvent wordt. Dit kan voor het Fonds verliezen opleveren.

Meer informatie over deze en andere risico's die gepaard gaan met beleggen in GAMCO International SICAV en het Fonds, vindt u in het hoofdstuk 'Belangrijke risico's' van het prospectus.

## KOSTEN

De kosten die u betaalt, worden aangewend om de beheerkosten van het Fonds, met inbegrip van de marketing- en distributiekosten te dekken. Deze kosten verminderen de potentiële groei van uw investering.

### Enmalige kosten die vóór of na uw belegging worden aangerekend:

Instapvergoeding	5,00%
Uitstapvergoeding	5,00%

Dit is het maximale bedrag dat van uw geld zou kunnen worden afgehouden voordat het belegd wordt en voordat de opbrengsten van uw belegging worden uitbetaald. In sommige gevallen kunt u minder betalen. Praat hierover met uw financieel adviseur.

### Kosten die in de loop van één jaar aan het Fonds worden onttrokken:

Lopende kosten	2,85%
----------------	-------

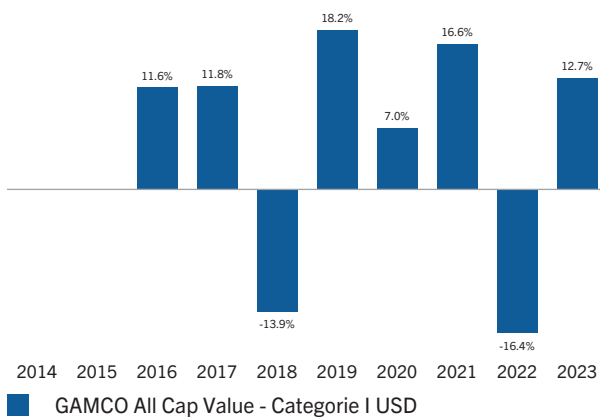
### Kosten die onder bepaalde specifieke omstandigheden aan het Fonds worden onttrokken:

Prestatievergoeding	GEEN
---------------------	------

Het cijfer voor de lopende kosten is gebaseerd op de uitgaven van het op 31 december 2023 afgesloten boekjaar en kan van jaar tot jaar variëren.

Meer informatie over vergoedingen vindt u in het prospectus voor GAMCO International SICAV, in het hoofdstuk "Kosten" en in het fondsspecifieke hoofdstuk.

## IN HET VERLEDEN BEHAALDE RESULTATEN



- In het verleden behaalde resultaten vormen geen richtsnoer voor toekomstige resultaten.
- Introductiedatum van het Fonds: 30-4-2015
- Introductiedatum van de categorie van aandelen of rechten: 30-4-2015
- Opbrengsten worden berekend in: USD
- Deze resultaten zijn inclusief alle lopende kosten. Bij de berekening van de in het verleden behaalde resultaten zijn de instap- en uitstapvergoedingen niet inbegrepen.

## PRAKTISCHE INFORMATIE

- **Depotbank:** CACIES Investor Services Bank S.A.
- **Verdere informatie:** Exemplaren van het prospectus en de meest recente (half)jaarverslagen, die opgesteld worden voor GAMCO International SICAV in zijn geheel, zijn kosteloos in het Engels, Duits en Italiaans verkrijgbaar via [www.gabelli.com/SICAV](http://www.gabelli.com/SICAV), net als andere praktische informatie zoals de meest recente koers van de aandelen, andere aandelen categorieën van het Fonds en andere compartimenten van GAMCO International SICAV.
- **Omwisselen van aandelen:** Onder bepaalde voorwaarden kunt u vragen om uw aandelen om te wisselen voor aandelen van hetzelfde of een ander compartiment van GAMCO International SICAV. Verdere informatie en bepalingen staan in het Prospectus.
- **Belastingwetgeving:** GAMCO International SICAV is onderworpen aan de fiscale wet- en regelgeving van Luxemburg. Aandeelhouders die niet woonachtig zijn in Luxemburg, kunnen worden belast volgens de wetten van een ander rechtsgebied. Alvorens te beleggen in het Fonds, dienen beleggers hun belastingadviseur te raadplegen over de gevolgen van het aankopen, aanhouden, overdragen en verkopen van aandelen.
- **Aansprakelijkheid:** GAMCO International SICAV kan enkel aansprakelijk worden gesteld op grond van een in dit document opgenomen verklaring die misleidend, incorrect of niet in overeenstemming met de desbetreffende delen van het prospectus van GAMCO International SICAV is.
- **Paraplufonds:** Het Fonds is een compartiment van GAMCO International SICAV dat verschillende compartimenten aanbiedt waarvan de activa en passiva van de fondsen onderling wettelijk zijn gescheiden.
- **Beloningsbeleid:** Informatie over het actuele beloningsbeleid van de Beheermaatschappij, met inbegrip van maar niet beperkt tot een beschrijving van de wijze waarop beloningen en vergoedingen worden berekend, de identiteit van de personen die verantwoordelijk zijn voor het toekennen van beloningen en vergoedingen, met inbegrip van de samenstelling van de remuneratiecommissie, is beschikbaar op [www.waystone.com/waystone-policies](http://www.waystone.com/waystone-policies). Op verzoek is een papieren exemplaar kosteloos beschikbaar.

Aan GAMCO International SICAV is in Luxemburg vergunning verleend en zij staat onder toezicht van de Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Aan Waystone Management Company (Lux) S.A. is in Luxemburg vergunning verleend en zij staat onder toezicht van de Commission de Surveillance du Secteur Financier. Deze essentiële beleggersinformatie is correct op datum van: 8-2-2024