

# Central investorinformation



GABELLI  
FUNDS

Dette dokument indeholder central investorinformation om denne fond. Dokumentet er ikke markedsføringsmateriale. Oplysningerne er lovpligtige og har til formål at gøre det lettere at forstå fondens opbygning og de risici, der er forbundet med at investere i fonden. De tilrådes at læse dokumentet for at kunne træffe en kvalificeret beslutning om eventuel investering.

## GAMCO All Cap Value - Klasse X USD

ISIN-kode: LU1216601994

En afdeling af GAMCO International SICAV

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

### MÅL OG INVESTERINGSPOLITIK

#### Investeringsmål

Fondens mål er at opnå kapitalvækst. Løbende indkomst er, i det omfang den kan påvirke kapitalens potentielle vækst, et sekundært mål.

#### Primær investeringsstrategi

Fonden investerer primært sine nettoaktiver i en bred vifte af umiddelbart omsættelige egenkapitalinstrumenter bestående af stamaktier, præferenceaktier og værdipapirer, der kan konverteres til stamaktier i amerikanske virksomheder ("konvertible værdipapirer") på "All Cap"-basis, som noteres på en anerkendt børs for handel med værdipapirer eller et tilsvarende marked. Fonden kan også investere i værdipapirer uden for USA.

Fonden søger at nå sit primære investeringsmål ved at foretage investeringer baseret på porteføljeforvalterens opfattelse af virksomheder, der sælger med betydelige nedslag på deres "Private Market Value" ("PMV"). PMV er den værdi, som fondens porteføljeforvalter mener, at informerede investorer vil være villige til at betale for hele virksomheden: summen af dens forskellige dele plus en strategisk bonus i en strategisk eller finansiell transaktion.

Porteføljeforvalteren inddrager faktorer som pris, afkastforventninger, afkast og kurshistorik, regnskabskarakteristika og opfattede ledelseskompetencer sammen med ændringer i økonomiske og politiske prognoser samt udviklinger i og

katalysatorer for den enkelte virksomhed. Porteføljeforvalteren kan sælge alle fondens investeringer, der taber deres opfattede værdi i forhold til deres PMV, efter porteføljeforvalterens skøn.

Fonden vil også investere i afledte finansielle instrumenter (kontrakter mellem to eller flere parter, hvis værdi afhænger af stigninger og fald i et underliggende aktiv) med henblik på afdækning, effektiv porteføljeforvaltning eller andre risikostyringsformål.

#### Investeringshorisont

Denne fond kan være mest egnet til investorer med en mellemlang til lang Investeringshorisont.

#### Udlodningspolitik

Klasse X USD er akkumulerende aktier. Ved akkumulerende aktier sker der ingen udlodning. I stedet akkumuleres alle indtægter.

#### Handelsfrekvens

Man kan købe og sælge andele på alle hele dage hvor bankerne er åbne for normale bankforretninger i Luxembourg og New York.

Fonden forvaltes aktivt, hvilket betyder at investeringer udvælges efter investeringsforvalterens skøn. Fonden bruger ikke tracking og forvaltes ikke med henvisning til en bestemt referenceværdi (benchmark).

### RISK/REWARD-PROFIL

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

Lavere risiko

Højere risiko

Typisk lavere afkast

Typisk højere afkast

Denne indikator er baseret på simulerede historiske data og er ikke en pålidelig indikation af fondens fremtidige risikoprofil.

Risikokategorien garanteres ikke og kan ændre sig med tiden. Den laveste kategori er ikke ensbetydende med en investering uden risiko. Der er ingen garanti for Deres oprindelige investering.

Denne fond er i risikokategori 6, eftersom fonden investerer i værdipapirer, der er kendetegnede ved høj risiko med mulighed for højt afkast.

Fonden kan udsættes for risici, der ikke er indregnet i risk/reward-indikatoren forbundet med følgende:

- **Derivatisiko:** Værdien af nogle afledte finansielle instrumenter kan svinge hurtigt og vil kunne eksponere fonden mod et tab der overstiger det oprindeligt investerede beløb.
- **Kredit- og modpartsrisiko:** Udstedere af værdipapirer eller andre instrumenter, som fonden investerer i, kan blive udsat for kreditproblemer, der fører til tab af nogle eller alle de beløb, der er investeret i sådanne værdipapirer eller instrumenter, eller forfaldne betalinger på sådanne værdipapirer eller instrumenter. Fonden kan også blive eksponeret mod en kreditrisiko i forbindelse med finansmodparter, som fonden handler med eller placerer marginindsat eller sikkerhedsstillelse hos for transaktioner i derivatinstrumenter, og eventuelt bære risikoen for modpartens misligholdelse.

- **Risici ved ikke-amerikanske værdipapirer:** Disse værdipapirer indebærer risici, der vedrører politiske, sociale og økonomiske udviklinger uden for USA, og risici, der skyldes reguleringsmæssige forskelle mellem amerikanske og ikke-amerikanske udstedere og markeder. Disse risici er mere udtalte på nye vækstmarkeder. Disse risici er mere udtalte på nye vækstmarkeder.
- **Risici ved transaktioner i udenlandsk valuta:** Sådanne transaktioner involverer handelsrisici, inklusive valutakursrisici, forskelle i udløb, renterisici og udenlandske myndigheders eventuelle indgreb via regulering af lokale valutamarkeder, udenlandske investeringer eller særlige transaktioner i fremmed valuta.
- **Risici ved konvertible værdipapirer:** Fonden er eksponeret mod risikoen for, at udstederen af obligationen eller præferenceaktiedelen af et konvertibelt værdipapir ikke kan opfylde sine forpligtelser såvel som risiciene forbundet med resultater for den underliggende stamaktie, som den kan konverteres til.
- **Likviditetsrisiko:** Fonden kan være udsat for likviditetsrisiko, hvor fondens investeringer ikke kan købes eller sælges hurtigt nok til at forhindre eller minimere et tab på grund af manglende salgbarhed.
- **Driftsrisiko:** Svigt eller forsinkelser i operationelle processer kan påvirke fonden negativt. Der eksisterer en risiko for at en virksomhed som er ansvarlig for at deponere fondens aktiver ikke gør dette korrekt eller bliver insolvent, hvilket kan forårsage tab for fonden.

Yderligere oplysninger om disse og andre risici, der er forbundet med en investering i GAMCO International SICAV og i fonden findes i prospektet i afsnittet med titlen "Principal Risks" (væsentlige risici).

## GEBYRER

De gebyrer, De betaler, anvendes til at afholde fondens løbende omkostninger, herunder omkostninger i forbindelse med fondens markedsføring og distribution. Disse gebyrer begrænser investeringens potentielle vækst.

### Engangsgebyrer før eller efter investering:

|                   |       |
|-------------------|-------|
| Indtrædelsesgebyr | 0,00% |
| Udtrædelsesgebyr  | 0,00% |

Dette er de beløb, der maksimalt kan fratrækkes, før midlerne investeres, og før investeringsprovenuet udbetales. I nogle tilfælde betaler De muligvis mindre, og De bør tale med Deres finansielle rådgiver om dette.

### Gebyrer afholdt af fonden i løbet af et år:

|                 |       |
|-----------------|-------|
| Løbende gebyrer | 1,93% |
|-----------------|-------|

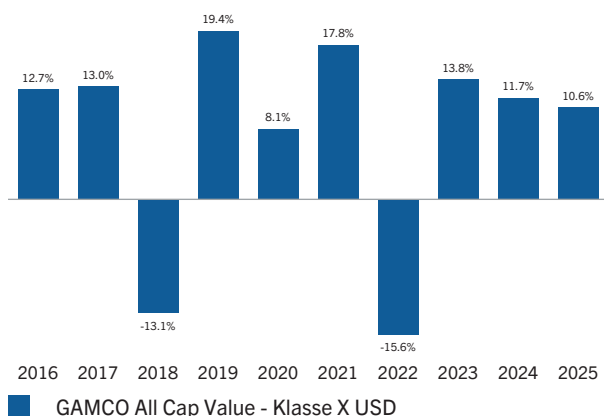
### Gebyrer afholdt af fonden under visse særlige omstændigheder:

|                          |       |
|--------------------------|-------|
| Resultatbetinget honorar | INTET |
|--------------------------|-------|

Tallet for løbende gebyrer er baseret på udgifterne i regnskabsperioden indtil 31. december 2025 og kan ændre sig fra år til år.

Flere oplysninger om gebyrer kan findes i prospektet for GAMCO International SICAV i afsnittet "Costs" (omkostninger) og i det afsnit som er specifikt for fonden.

## TIDLIGERE RESULTATER



- De bør være klar over, at tidligere resultater ikke er nogen vejledning om fremtidige resultater.
- Oprettelsesdato for Fonden: 30-04-2015
- Oprettelsesdato for aktie- eller andelsklassen: 30-04-2015
- Resultaterne er beregnet i: USD
- Resultattallene omfatter alle løbende gebyrer. Indtrædelses- og udtrædelsesgebyrer er ikke medtaget i beregningerne af tidligere resultater.

## PRAKTISKE OPLYSNINGER

- **Depositarbank:** CACEIS Bank, Luxembourg Branch.
- **Yderligere oplysninger:** Kopier af prospektet og seneste års- og halvårsrapport, der udarbejdes for GAMCO International SICAV som helhed, på engelsk, tysk og italiensk samt andre praktiske oplysninger, såsom den seneste aktiekurs, fondens øvrige aktieklasser og andre afdelinger af GAMCO International SICAV, kan gratis rekvireres fra [www.gabelli.com/SICAV](http://www.gabelli.com/SICAV).
- **Konvertering af andele:** Afhængigt af betingelserne kan De bede om konvertering af Deres andele til andele i samme eller en anden afdeling af GAMCO International SICAV. Yderligere oplysninger og bestemmelser findes i prospektet.
- **Skattelovgivning:** GAMCO International SICAV er underlagt Luxembourgs skattelovgivning og -bestemmelser. Aktionærer, der ikke er bosiddende i Luxembourg, kan beskattes i henhold til lovgivningen i andre kompetenceområder. Investorerne bør, før de investerer i fonden, rådføre sig med deres skatterådgivere om konsekvenserne af at købe, eje, overføre og indløse aktier.
- **Ansvar:** GAMCO International SICAV kan kun holdes ansvarlig på grundlag af udsagn i dette dokument, hvis de er vildledende, upræcise eller ikke er i overensstemmelse med de relevante dele af prospektet for GAMCO International SICAV.
- **Paraplyfond:** Fonden er en afdeling af GAMCO International SICAV med flere afdelinger, hvis aktiver og passiver juridisk er adskilte fra hinanden.
- **Aflønningspolitik:** Oplysninger om forvaltningsselskabets ajourførte aflønningspolitik, herunder, men ikke begrænset til, en beskrivelse af, hvordan løn og goder beregnes, identiteten på de personer, der er ansvarlige for at tildele løn og goder, herunder sammensætningen af aflønningsudvalget, findes på [www.waystone.com/waystone-policies](http://www.waystone.com/waystone-policies), og du kan gratis rekvirere en trykt udgave.