

Ključni podatki za vlagatelje

Ta dokument vsebuje ključne podatke za vlagatelje o tem skladu. To ni tržno gradivo. Podatki so predpisani z zakonom, da bi vam pomagali razumeti naravo in tveganja naložb v ta sklad. Svetujemo vam, da jih preberete, da bi lahko na podlagi informacij sprejeli odločitve o morebitnem vlaganju.

GAMCO Merger Arbitrage - Razred I SEK

Koda ISIN: LU1218429717

Podsklad družbe GAMCO International SICAV

Družba za upravljanje: Waystone Management Company (Lux) S.A.

CILJI IN NALOŽBENA POLITIKA

Cilj

Cilj Sklada je doseči dolgoročno kapitalsko rast z izvajanjem tveganih arbitražnih strategij.

Glavna naložbena strategija

Ta cilj želimo doseči z vlaganjem v napovedane transakcije kapital-skih združitvev in prevzemov in ohranjanjem raznolikoga portfelja transakcij.

Analiziramo in stalno nadziramo čakajoče transakcije za vse elemente potencialnega tveganja, vključno z uredbami, pogoji, financiranjem in odobritvijo delničarjev. Arbitraža pri združitvah in prevzemih predstavlja vlaganje v vrednostne papirje podjetij, ki se ukvarjajo s kapitalskimi transakcijami prestrukturiranja v obliki odkupov s finančnim vzvodom, združitvev ali prevzemnih ponudb. Arbitreri želijo izkoristiti znižanje, ki nastane iz razlike med menjalnim tečajem ciljnega podjetja in njegovo teoretično vrednostjo kot posledica metod, uporabljenih v operaciji prestrukturiranja.

Sklad lahko uporablja tudi različne naložbene strategije in instrumente, vključno z, a ne omejeno na: zamenljive in nezamenljive dolžniške vrednostne papirje; premoženjski in hipotekarni vrednostni papirji; delnice ali enote drugih investicijskih skladov ali KNPVP (UCITS); pravice, ki se štejejo za prenosljive vrednostne papirje; kadar so izdani, prenosljivi vrednostni papirji z zakasnjeno dostavo, nedavno izdani prenosljivi vrednostni papirji; pogodbe o začasnem nakupu, instrumenti denarnega trga in nakupni boni.

Sklad bo vlagal tudi v izvedene finančne instrumente (pogodbe med dvema ali več strankami, katerih vrednost je odvisna od rasti in padca osnovnega sredstva), da bi ustvaril tako dolge (z namenom pridobitve koristi od povečanja vrednosti vrednostnega papirja) kot sintetično krite kratke pozicije (izpostavljenost vrednostnemu papirju, ki želi izkoristiti padec njegove vrednosti) z namenom čim bolj povečati pozitivne donose ali za namene zaščite oz. učinkovitega upravljanja portfelja. Uporaba izvedenih finančnih instrumentov lahko v Sklad prinese finančni vzvod.

Sklad lahko vlaga del svojih čistih sredstev v denar in denarne ustrezničke, vključno z instrumenti denarnega trga, in lahko vlaga v izvedene finančne instrumente.

Investicijski horizont

Ta Sklad je morda najprimernejši za vlagatelje s srednjeročnim do dolgoročnim investicijskim horizontom.

Politika distribucije

Razred I SEK so kapitalizacijske delnice. Kapitalizacijske delnice niso predmet distribucije in namesto tega kapitalizirajo svoj celoten dobiček.

Frekvenca trgovanja

Delnice lahko kupujete in prodajate vsak dan, ko so banke v Luksemburgu in New Yorku odprte za običajno bančno poslovanje.

Sklad je aktivno upravljan, kar pomeni, da so naložbe izbrane po presoji upravljalca naložb. Sklad ne sledi in ni upravljan s sklicevanjem na nobeno določeno referenčno vrednost.

TVEGANJE IN DONOS NALOŽBE

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

nižje tveganje

višje tveganje

Običajni nižji donos

Običajni višji donos

Ta kazalnik temelji na simuliranih preteklih podatkih in morda ni zanesljiv pokazatelj prihodnjega profila tveganja Sklada. Prikazana kategorija tveganja ni zajamčena in se lahko skozi čas spreminja. Najnižja kategorija ne pomeni naložbe brez tveganja. Vaš začetni vložek ni zajamčen.

Ta Sklad spada v kategorijo tveganja 4, ker skuša zagotoviti donos, medtem ko hkrati dopušča srednjo stopnjo nestanovitnosti cen.

Sklad je lahko izpostavljen tveganjem, ki niso vključena v izračun kazalnika tveganja in donosa, povezanega z naslednjim:

- **Tveganje izvedenih finančnih instrumentov in tveganje finančnega vzvoda:** Vrednost nekaterih izvedenih finančnih instrumentov lahko hitro niha in nekateri izvedeni finančni instrumenti lahko prinesejo finančni vzvod, zaradi česar lahko Sklad na takih izvedenih finančnih instrumentih izgubi večji znesek od prvotno vložene.
- **Kreditno tveganje in tveganje nasprotne stranke:** Izdajatelji vrednostnih papirjev ali drugih instrumentov, v katere Sklad vlaga, so lahko izpostavljeni kreditnim težavam, ki lahko povzročijo izgubo nekaterih ali vseh zneskov, vloženi v take vrednostne papirje ali instrumente, ali zapadlih plačil za take vrednostne papirje ali instrumente. Sklad je lahko tudi izpostavljen kreditnemu tveganju v zvezi s finančnimi nasprotnimi strankami, s katerimi Sklad trguje ali daje kritje ali zavarovanje v zvezi s posli z izvedenimi finančnimi instrumenti, in lahko nosi tveganje neplačila nasprotne stranke.

- **Tveganje vrednostnih papirjev, zavarovanih s hipoteko oz. premoženjem:** Ti vrednostni papirji so predmet predčasnega odplačila s strani posojilojemalcev in so dovezetni za spremembe obrestnih mer.
- **Tveganje vrednostnih papirjev, ki niso iz ZDA:** Ti vrednostni papirji vključujejo naložbena tveganja, povezana s političnim, družbenim in gospodarskim razvojem zunaj ZDA, ter tveganja, ki izhajajo iz razlik v ureditvi med izdajatelji in trgi v ZDA in zunaj ZDA. Ta tveganja so bolj izrazita v državah v razvoju.
- **Tveganja transakcij v tuji valuti:** Te transakcije vključujejo tveganja pri trgovanju, vključno s tveganjem menjalnega tečaja, vrzelmi v zapadlosti, tveganjem obrestne mere in morebitnim vmešavanjem tujih držav prek regulacije lokalnih menjalnih trgov, tujih naložb ali posebnih transakcij v tuji valuti.
- **Tveganje zaščite pred valuto razreda:** Medtem ko se lahko Sklad poskuša zaščititi pred valutnimi nihanjem v razredih, ki niso v ameriških dolarjih, ni nobenega zagotovila, da na vrednost takega razreda ne bodo vplivala nihanja ameriškega dolarja glede na določeno valuto.
- **Likvidnostno tveganje:** Sklad je lahko izpostavljen likvidnostnemu tveganju, če zaradi pomanjkanja tržnosti naložb Sklada ni mogoče kupiti ali prodati dovolj hitro, da bi preprečili ali zmanjšali izgubo.
- **Operativno tveganje:** Napake ali zamude v operativnih procesih lahko negativno vplivajo na Sklad. Obstaja tveganje, da katera koli družba, ki je odgovorna za varno hrambo sredstev Sklada, tega ne naredi pravilno oz. postane insolventna, kar bi lahko Skladu povzročilo izgubo.

Dodatne informacije o teh in drugih tveganjih, povezanih z naložbo v družbi GAMCO International SICAV in Sklad, lahko najdete v perspektivi, v poglavju z naslovom »Glavna tveganja«.

STROŠKI

Stroški, ki jih plačate, se uporabijo za plačilo stroškov vodenja sklada, vključno s stroški trženja in distribucije sklada. Ti stroški zmanjšujejo potencialno rast vaše naložbe.

Enkratni stroški, ki nastanejo pred ali po vaši naložbi:

Vstopni stroški	5,00%
Izstopni stroški	5,00%

To so najvišji stroški, ki se lahko odvzamejo od vašega denarja, preden ga vložite in preden so izplačani izkupični vaše naložbe. V nekaterih primerih boste plačali manj, zato se posvetujte z vašim finančnim svetovalcem.

Stroški iz sklada v teku leta:

Stalni stroški	1,19%
----------------	-------

Stroški iz sklada v nekaterih posebnih pogojih:

Provizija za poslovanje	15,00%
-------------------------	--------

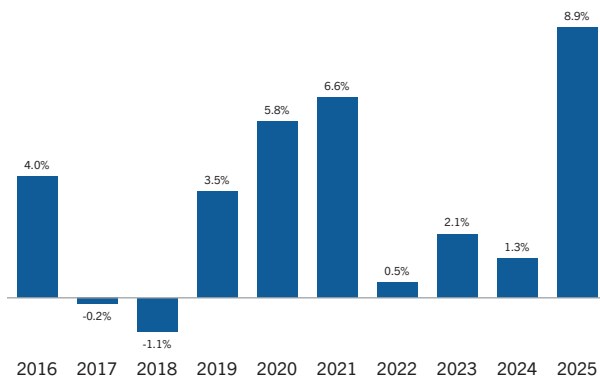
Znesek tekočih stroškov temelji na stroških za finančno obdobje, ki se je končalo 31. decembra 2025, in se lahko od leta do leta razlikujejo.

Več informacij o stroških najdete v prospektu za družbo GAMCO International SICAV, v poglavju »Stroški« in v specifičnih poglavjih za posamezne sklade.

Ob koncu vsakega koledarskega leta (»obdobje uspešnosti«) (prilagojeno tako, da upošteva vse vpise in odkupe), 15% celotnega donosa, pri čemer skupni donos presega ovirano uspešnost in zaključna NAV na delnico presega maksimalno zabeleženo vrednost. »Skupni donos« za vsako obdobje uspešnosti pomeni razliko med zaključno

NAV na delnico in začetno NAV na delnico, prilagojeno tako, da upošteva vse vpise, odkupe in distribucijo. »Zaključna NAV na delnico« pomeni čisto vrednost sredstev na delnico na zadnji delovni dan ustreznega obdobja uspešnosti, (ki se, v izogib dvomu, ne prilagodi za morebitne provizije za uspešnost, nabrane v povezavi s takšnim obdobjem uspešnosti). »Ovira uspešnosti« pomeni začetno NAV na delnico na prvi delovni dan vsakega obdobja uspešnosti (brez morebitnih obračunanih, a neplačanih provizij za uspešnost za katero koli prejšnja obdobja uspešnosti), povečano za stopnjo donosa 13-tedenskih zakladnih menic, ki jih objavi Ministrstvo za finance ZDA v obdobju uspešnosti, zmanjšano za začetno NAV na delnico. »Začetna NAV na delnico« pomeni čisto vrednost sredstev na delnico na prvi delovni dan vsakega obdobja uspešnosti, (ki je, v izogib dvomu, brez vseh obračunanih in neplačanih provizij za uspešnost za katero koli prejšnje obdobje uspešnosti). »Maksimalna zabeležena vrednost« pomeni višjo izmed zadnje najvišje čiste vrednosti sredstev na delnico, za katero je bila izplačana provizija za uspešnost, in začetne čiste vrednosti sredstev na delnico. »Čista vrednost sredstev na delnico« za vsak razred delnic pomeni čisto vrednost sredstev tega razreda, deljeno s številom izdanih delnic v tem razredu (v izogib dvomu - izključene so vse odkupljene delnice, ki ne bi bile preklicane,) ob ustreznem času. Provizija za uspešnost se ne plača, če skupni donos ni presegel ovire uspešnosti za obdobje uspešnosti in zaključna NAV na delnico ni presegla maksimalne zabeležene vrednosti. Provizija za uspešnost, zaračunana Skladu v zadnjem poslovnem letu, je znašala 1,90% čiste vrednosti sredstev Sklada.

PRETEKLA USPEŠNOST



GAMCO Merger Arbitrage - Razred I SEK

- Upoštevatni morate, da pretekla uspešnost ni vodilo za rezultate v prihodnosti.
- Datum ustanovitve sklada: 30.9.2011
- Datum ustanovitve razreda delnic/enot premoženja: 18.5.2015
- Uspešnost je izračunana v: SEK
- Podatki o uspešnosti vključujejo vse tekoče stroške. Vstopni in izstopni stroški so iz izračunov pretekle uspešnosti izključeni.

UPORABNE INFORMACIJE

- **Depozitna banka:** CACEIS Bank, Luxembourg Branch.
- **Nadaljnje informacije:** Kopije prospekta in zadnjega letnega in polletnega poročila, ki so pripravljene za družbo GAMCO International SICAV kot celoto, v angleščini, nemščini in italijanščini, ter druge uporabne informacije, kot so zadnja cena delnic, drugi razredi delnic sklada in drugi oddelki družbe GAMCO International SICAV so brezplačno na voljo na www.gabelli.com/SICAV.
- **Konverzija delnic:** Pod določenimi pogoji lahko zahtevate konverzijo svojih delnic v delnice istega ali drugega oddelka družbe GAMCO International SICAV. Dodatne informacije in določila so v prospektu.
- **Davčna zakonodaja:** Za družbo GAMCO International SICAV veljajo davčni zakoni in predpisi Luksemburga. Delničarji, ki niso rezidenti Luksemburga, so lahko obdavčeni v skladu z zakoni drugih sodnih pristojnosti. Pred vlaganjem v sklad se morajo vlagatelji s svojimi davčnimi svetovalci posvetovati o posledicah nakupa, posredovanja, prenosa in odkupa delnic.
- **Odgovornost:** Družba GAMCO International SICAV je lahko odgovorna izključno na podlagi katere koli navedbe v tem dokumentu, ki bi bila zavajajoča, netočna ali neskladna z ustreznimi deli prospekta za družbo GAMCO International SICAV.
- **Krovni Sklad:** Sklad je oddelek družbe GAMCO International SICAV, ki vključuje več oddelkov, katerih sredstva in obveznosti so med seboj pravno ločeni.
- **Politika prejemkov:** Podrobnosti o ažurni politiki prejemkov družbe za upravljanje, vključno z, vendar ne omejeno na opis, kako se izračunavajo prejemki in ugodnosti, in identiteto oseb, odgovornih za dodelitev prejemkov in ugodnosti, vključno s sestavo komisije za prejemke, so na voljo na spletni strani www.waystone.com/waystone-policies, fizični izvod v papirju pa je na zahtevo na voljo brezplačno.

Družba GAMCO International SICAV je pooblaščen v Luksemburgu in njeno poslovanje ureja Komisija za nadzor finančnega sektorja (Commission de Surveillance du Secteur Financier).

Družba GAMCO International SICAV je pridobila dovoljenje za poslovanje v Luksemburgu, njeno poslovanje pa ureja Komisija za nadzor finančnega sektorja. Ti ključni podatki za vlagatelje odražajo stanje na dan: 5.2.2026