

Wesentliche Anlegerinformationen



GABELLI
FUNDS

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

GAMCO Convertible Securities - Klasse I EUR

ISIN-Code: LU2264532966

Ein Teilfonds von GAMCO International SICAV

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

ZIELE UND ANLAGEPOLITIK

Ziel

Der Fonds ist bestrebt, ein hohes Niveau an laufenden Erträgen sowie einen langfristigen Kapitalzuwachs zu erzielen, indem er in ein diversifiziertes Portfolio von wandelbaren Wertpapieren investiert.

Hauptanlagestrategie

Wir versuchen, dieses Ziel zu erreichen, indem wir in wandelbare Wertpapiere sowie in Derivate und andere Finanzinstrumente investieren, die ähnliche wirtschaftliche Merkmale aufweisen. Wandelbare Wertpapiere können wandelbare Instrumente wie Wandelanleihen mit verpflichtender oder optionaler Umwandlung sowie wandelbare Vorzugsaktien gehören. Der Fonds wird mindestens 2/3 seines Nettoinventarwerts in derartige Wertpapiere investieren. Der Fonds kann in Wertpapiere beliebiger Marktkapitalisierung oder Bonität investieren und kann einen erheblichen Teil seiner Vermögenswerte in Wertpapiere kleinerer Unternehmen investieren.

Der Fonds ist bestrebt, durch Anlagen in wandelbare Wertpapiere am Kapitalzuwachs der zugrunde liegenden Aktien zu partizipieren, stützt sich gleichzeitig aber auf die festverzinsliche Komponente der wandelbaren Wertpapiere, um laufende Erträge und eine geringere Preisvolatilität zu erzielen.

Beim Kauf und Verkauf von Wertpapieren für den Fonds nimmt der Anlageverwalter eine Fundamentalanalyse vor, die eine Bottom-up-Bewertung des Erfolgspotenzials eines Unternehmens vor dem Hintergrund von Faktoren wie Finanzlage, Gewinnperspektiven, Strategie, Management, Stellung in der Branche sowie Konjunktur- und Marktbedingungen beinhaltet. Der Fonds kann den Verkauf eines bestimmten Wertpapiers in Betracht ziehen, wenn der Anlageverwalter eine Veränderung der Fundamentaldaten des Unternehmens, eine Verschlechterung der relativen Attraktivität verglichen mit anderen Emissionen und/oder eine Verschlechterung der Fundamentaldaten der Branche feststellt oder wenn sich gegenüber den ursprünglichen Kaufgründen eine wesentliche Änderung ergeben hat.

Der Fonds kann zudem eine Vielzahl von Anlagestrategien und -instrumenten einsetzen, darunter insbesondere wandelbare Wertpapiere, nicht wandelbare

Schuldttitel, Futures, Optionen, Termingeschäfte, Swaps und Total Return Swaps.

Der Fonds investiert zum Zwecke der Risikominderung (Absicherung) oder als Alternative zu direkten Anlagen, wenn direkte Anlagen nicht möglich sind, oder aber zur effizienten Portfolioverwaltung auch in derivative Finanzinstrumente (Verträge zwischen zwei oder mehreren Parteien, deren Wert vom Kursanstieg oder Kursrückgang eines Basisvermögenswerts abhängt). Finanzderivate können ein Leverage für den Fonds bedeuten, hiervon abgesehen wird jedoch kein Leverage eingesetzt.

Der Fonds kann in nicht wandelbare Schuldttitel investieren, die eine Bonitätsbewertung unter dem Investment Grade haben (Bewertung mit Ba oder darunter von Moody's bzw. BB oder darunter von S&P oder Fitch, oder bei fehlendem Rating von vergleichbarer Qualität nach Ermessen des Anlageverwalters).

Der Fonds kann einen Teil seines Nettovermögens in liquide Mittel, einschließlich Geldmarktinstrumente, investieren.

Anlagehorizont

Dieser Fonds dürfte am besten für Anleger mit einem mittel-bis langfristigen Anlagehorizont geeignet sein.

Ausschüttungspolitik

Die Anteile der Klasse I EUR sind thesaurierend. Thesaurierende Anteile nehmen keine Ausschüttungen vor, sondern legen ihre gesamten Erträge erneut an.

Handelshäufigkeit

Sie können Anteile an jedem vollen Tag kaufen und verkaufen, der ein normaler Geschäftstag für Banken in Luxemburg und New York ist.

Der Fonds wird aktiv verwaltet, d. h. die Auswahl der Anlagen erfolgt nach dem Ermessen des Anlageverwalters. Der Fonds orientiert sich an keinem bestimmten Referenzwert und wird auch nicht unter Bezugnahme auf einen solchen verwaltet.

RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL

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

Niedriges Risiko

Hohes Risiko

Typischerweise gilt: niedrigere Erträge

Typischerweise gilt: höhere Erträge

Dieser Risikoindikator basiert auf simulierten historischen Daten und ist nicht unbedingt ein verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil des Fonds. Die Einstufung des Fonds stellt keine Garantie dar und kann sich künftig ändern. Selbst ein Fonds in der niedrigsten Kategorie ist nicht mit einer risikofreien Anlage gleichzusetzen. Ihre ursprüngliche Anlage ist nicht garantiert.

Dieser Fonds wurde in die Risikokategorie 5 eingestuft, da er darauf abzielt, Erträge zu erwirtschaften, aber eine mittlere bis hohe Preisvolatilität zuzulassen.

Der Fonds kann auch Risiken unterliegen, die nicht bei der Berechnung des Risiko-/Ertrags-Indikators berücksichtigt werden:

- **Derivate- und Leverage-Risiko:** Der Wert einiger derivativer Finanzinstrumente kann schnell schwanken und bestimmte derivative Finanzinstrumente können ein Leverage-Risiko mit sich bringen. Dies kann für den Fonds zu einem Verlust durch die derivativen Finanzinstrumente führen, der über dem ursprünglich investierten Betrag liegt.
- **Kredit- und Gegenpartierisiko:** Emittenten der Wertpapiere oder anderen Instrumente, in die der Fonds investiert, können Kreditrisiken ausgesetzt sein, die zum gesamten oder teilweisen Verlust der in diese Wertpapiere oder Instrumente investierten Beträge oder der auf diese Wertpapiere oder Instrumente fälligen Zahlungen führen können. Der Fonds kann auch einem Kreditrisiko ausgesetzt sein, wenn sich die Finanzlage des Emittenten verschlechtert. Das Risiko ist umso größer, je niedriger die Qualität der Schulden ist.

- **Risiken im Zusammenhang mit Nicht-US-Wertpapieren:** Dabei handelt es sich um Anlagerisiken im Zusammenhang mit politischen, sozialen und wirtschaftlichen Entwicklungen außerhalb der USA und Risiken, die durch die Regulierungsdifferenzen zwischen US-Emittenten/-Märkten und Emittenten/Märkten außerhalb der USA entstehen. Diese Risiken bestehen verstärkt in Schwellenländern.
- **Währungsumrechnungsrisiken:** Bei Transaktionen mit Währungsumrechnung bestehen Handelsrisiken wie Wechselkursrisiken, Fälligkeitsunterschiede, Zinsänderungsrisiken und potenzielle Eingriffe ausländischer Regierungen durch Regulierung der lokalen Devisenmärkte.
- **Risiko durch wandelbare Wertpapiere:** Der Fonds ist sowohl dem Risiko ausgesetzt, dass der Emittent des Teils eines wandelbaren Wertpapiers, der auf den Schuldttitel oder die Vorzugsaktie entfällt, seinen Verpflichtungen nicht nachkommt, als auch den mit der Wertentwicklung verbundenen Risiken der zugrunde liegenden Aktie, in die das Wertpapier umgewandelt werden kann.
- **Liquiditätsrisiko:** Der Fonds kann einem Liquiditätsrisiko ausgesetzt sein, wenn die Anlagen des Fonds aufgrund mangelnder Marktfähigkeit nicht schnell genug gekauft oder verkauft werden können, um einen Verlust zu verhindern oder zu minimieren.
- **Operationelles Risiko:** Ausfälle oder Verzögerungen bei den betrieblichen Abläufen können sich negativ auf den Fonds auswirken. Es besteht das Risiko, dass ein Unternehmen, das für die Verwahrung der Vermögenswerte des Fonds verantwortlich ist, dies nicht ordnungsgemäß tut oder insolvent wird, was zu Verlusten für den Fonds führen könnte.

Zusätzliche Informationen zu diesen und weiteren Risiken im Zusammenhang mit einer Anlage in GAMCO International SICAV und dem Fonds finden Sie im Abschnitt „Risikobeschreibungen“ des Prospekts.

KOSTEN

Die von Ihnen getragenen Kosten werden auf die Verwaltung des Fonds, einschließlich seiner Vermarktungs- und Vertriebskosten, verwendet. Diese Kosten beschränken das potenzielle Anlagewachstum Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage:

Ausgabeaufschlag 5,00%

Rücknahmeaufschlag 5,00%

Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage und vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird. In manchen Fällen zahlen Sie eventuell weniger. Den für Sie gültigen Betrag erfahren Sie von Ihrem Finanzberater.

Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden:

Laufende Kosten 2,05%

Kosten, die der Fonds unter bestimmten Bedingungen zu tragen hat:

An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren ENTFÄLLT

Die Angabe zu den laufenden Kosten basiert auf den Aufwendungen für das zum 31. Dezember 2021 abgeschlossene Geschäftsjahr und kann sich jährlich ändern.

Weitere Informationen zu den Kosten finden Sie im Prospekt der GAMCO International SICAV in den Abschnitten „Kosten“ und im fondsspezifischen Abschnitt.

FRÜHERE WERTENTWICKLUNG



- Sie sollten sich bewusst sein, dass die frühere Wertentwicklung keine Orientierung für die künftige Wertentwicklung ist.
- Auflegungsdatum des Fonds: 04.01.2021
- Auflegungsdatum der Aktien-/Anteilsklasse: 04.01.2021
- Die Wertentwicklung wird in folgender Währung berechnet: EUR
- Die Angaben zur Wertentwicklung enthalten sämtliche laufenden Kosten. Ausgabeauf- und Rücknahmeaufschläge werden bei der Berechnung der früheren Wertentwicklung nicht berücksichtigt.

PRAKTISCHE INFORMATIONEN

- **Verwahrstelle:** RBC Investor Services Bank S.A.
- **Weitere Informationen:** Exemplare des Prospekts und des letzten Jahres- und Halbjahresberichts, die für den GAMCO International SICAV insgesamt auf Englisch, Deutsch und Italienisch erstellt werden, sowie weitere praktische Informationen wie der aktuelle Kurs der Anteile, weitere Anteilsklassen des Fonds und weitere Teilfonds des GAMCO International SICAV sind kostenlos erhältlich auf www.gabelli.com/SICAV.
- **Umtausch von Anteilen:** Je nach den Bedingungen können Sie den Umtausch Ihrer Anteile in Anteile desselben oder eines anderen Teilfonds des GAMCO International SICAV beantragen. Weitere Informationen und Bestimmungen finden Sie im Prospekt.
- **Steuerrecht:** Für den Fonds GAMCO International SICAV gelten die Steuergesetze und Steuervorschriften von Luxemburg. Nicht in Luxemburg ansässige Anteilhaber können gemäß den Gesetzen anderer Rechtsordnungen besteuert werden. Anleger sollten vor einer Anlage in diesem Fonds mit ihrem Steuerberater die Auswirkungen erörtern, die ein Erwerb,

- das Halten, die Übertragung und der Verkauf von Anteilen haben können.
- **Haftung:** GAMCO International SICAV kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Prospekts für GAMCO International SICAV vereinbar ist.
- **Umbrellafonds:** Der Fonds ist ein Teilfonds des GAMCO International SICAV, der mehrere Teilfonds anbietet, deren Vermögenswerte und Verbindlichkeiten wie gesetzlich vorgeschrieben voneinander getrennt sind.
- **Vergütungspolitik:** Die Einzelheiten der aktuellen Vergütungspolitik, darunter eine Beschreibung, wie die Vergütung und die sonstigen Zuwendungen berechnet werden, und die Identität der für die Zuteilung der Vergütung und sonstigen Zuwendungen zuständigen Personen, einschließlich der Zusammensetzung des Vergütungsausschusses, stehen auf folgender Website zur Verfügung: www.waystone.com/waystone-policies. Eine Papierversion ist auf Anfrage kostenlos erhältlich.