

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.



GAMCO Convertible Securities - Categoria I EUR

Codice ISIN: LU2264532966

Un comparto di GAMCO International SICAV

Società di gestione: Waystone Management Company (Lux) S.A.

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Obiettivo

Il Fondo intende fornire un livello elevato di reddito corrente e una rivalutazione del capitale a lungo termine, investendo in un portafoglio diversificato di titoli convertibili.

Principale strategia di investimento

Intendiamo raggiungere tale obiettivo tramite l'investimento in titoli convertibili oltre che in derivati e altri strumenti finanziari con caratteristiche economiche analoghe. I titoli convertibili possono comprendere strumenti convertibili quali obbligazioni convertibili, note convertibili o azioni privilegiate convertibili. Il fondo investirà non meno di 2/3 del proprio valore patrimoniale netto in tali titoli. Il fondo può investire in titoli di qualsiasi capitalizzazione di mercato o qualità creditizia e può investire una quota significativa del proprio patrimonio in titoli di società di dimensioni ridotte.

Investendo in titoli convertibili, il fondo intende sfruttare la possibilità di partecipare alla rivalutazione del capitale delle azioni sottostanti avvalendosi, allo stesso tempo, del reddito fisso offerto dai titoli convertibili per fornire reddito corrente e una ridotta volatilità dei prezzi.

Nell'acquistare e vendere titoli per il fondo, il gestore degli investimenti effettuerà un'analisi fondamentale che implica una valutazione di tipo bottom-up del potenziale di successo di una società alla luce di fattori quali la sua situazione finanziaria, le prospettive di guadagno, la strategia, la dirigenza, la posizione nel settore e le condizioni economiche e di mercato. Il fondo può prendere in considerazione la vendita di un particolare titolo quando il gestore degli investimenti percepisce un cambiamento nei fondamentali della società, un calo dell'attrattiva in confronto ad altre emissioni e/o un flessione nei fondamentali del settore, oppure in caso di cambiamento sostanziale in qualunque dei motivi originali per l'acquisto.

Il Fondo può inoltre avvalersi di diverse strategie e strumenti di investimento, inclusi, a titolo di esempio non esaustivo, titoli convertibili, titoli di debito

non convertibili, futures, opzioni, contratti a termine, swap, total return swap.

Il fondo investirà inoltre in strumenti finanziari derivati (contratti tra due o più parti il cui valore è funzione dell'aumento o del calo di attività sottostanti) al fine di ridurre i rischi (copertura), o come alternativa all'investimento diretto quando ciò non sia possibile, ai fini di un'efficiente gestione del portafoglio, ma non per cercare di ottenere maggiori utili. I derivati finanziari possono comportare un effetto leva per il fondo, ma, salvo che in questo caso, non faremo uso della leva finanziaria.

Il fondo può investire in titoli di debito non convertibili provvisti di rating inferiore all'investment grade (rating Ba o inferiore se assegnato da Moody's, o BB o inferiore se assegnato da S&P o Fitch, oppure, se sprovvisti di rating, titoli che il gestore degli investimenti ritiene essere di qualità comparabile).

Il fondo può investire parte del suo patrimonio in disponibilità liquide, compresi gli strumenti del mercato monetario.

Orizzonte di investimento

Il Fondo potrebbe essere particolarmente indicato per gli investitori con un Orizzonte di investimento di medio-lungo periodo.

Politica di distribuzione

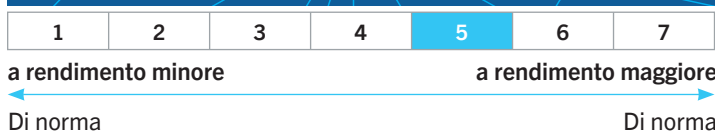
Le azioni di Categoria I in EUR sono azioni di capitalizzazione. Le azioni di capitalizzazione non distribuiscono dividendi ma capitalizzano interamente i rispettivi proventi.

Frequenza di negoziazione

È possibile acquistare e vendere azioni ogni giornata completa in cui le banche siano aperte per la normale attività in Lussemburgo e a New York.

Il Fondo è gestito attivamente, il che significa che gli investimenti sono selezionati a discrezione del gestore degli investimenti. Il Fondo non replica, né è gestito con riferimento ad, alcun parametro di riferimento specifico.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO



L'indicatore si basa su dati storici simulati e potrebbe non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del fondo. La categoria di rischio indicata non è garantita e potrebbe cambiare nel tempo. L'appartenenza alla categoria più bassa non significa un investimento esente da rischi. Il proprio investimento iniziale non è garantito.

Il fondo è classificato nella categoria di rischio 5 perché mira a generare rendimenti accettando al contempo un livello da medio a elevato di volatilità dei prezzi.

Il fondo può essere soggetto ai seguenti rischi non compresi nel calcolo dell'indicatore di rischio-rendimento:

- **Rischio di derivati e di leva finanziaria:** Il valore di alcuni strumenti finanziari derivati può fluttuare rapidamente e taluni strumenti finanziari derivati possono prevedere l'impiego della leva finanziaria, che potrebbe esporre il fondo ad una perdita superiore all'importo originariamente investito in tali strumenti finanziari derivati.
- **Rischio di credito e di controparte:** Gli emittenti dei titoli o di altri strumenti in cui il fondo investe potrebbero essere soggetti a difficoltà di credito suscettibili di determinare la perdita parziale o totale del capitale investito in tali titoli o strumenti o dei pagamenti dovuti su tali titoli o strumenti. Il Fondo può inoltre essere esposto al rischio di credito in caso di deterioramento della situazione finanziaria dell'emittente. Tanto è mino-

re la qualità del debito tanto maggiore sarà il rischio.

- **Rischio di titoli non USA:** Questi titoli comportano dei rischi di investimento collegati a sviluppi politici, sociali ed economici al di fuori degli Stati Uniti, nonché i rischi derivanti da differenze nella regolamentazione tra emittenti e mercati statunitensi ed esteri. Tali rischi sono maggiori nei paesi emergenti.
- **Rischi di operazioni in valuta estera:** Queste operazioni implicano alcuni rischi di negoziazione tra cui il rischio di tasso di cambio, maturity gap, rischio di tasso di interesse e potenziale interferenza da parte dei governi tramite la regolamentazione dei mercati dei cambi locali.
- **Rischio di titoli convertibili:** Il Fondo è esposto al rischio che l'emittente del titolo di debito o di quote di azioni privilegiate di un titolo convertibile potrebbe non riuscire a rispettare i propri obblighi, così come i rischi associati ai risultati del titolo ordinario sottostante in cui può essere convertito.
- **Rischio di liquidità:** Il Fondo può essere esposto al rischio di liquidità quando, a causa di una mancanza di commerciabilità, gli investimenti del Fondo non possono essere acquistati o venduti abbastanza rapidamente per prevenire o minimizzare una perdita.
- **Rischio operativo:** Fallimenti o ritardi nei processi operativi possono influenzare negativamente il Fondo. Esiste il rischio che una società responsabile della custodia delle attività del Fondo non riesca a custodirle correttamente o diventi insolvente, il che potrebbe causare perdite al Fondo.

Ulteriori informazioni su questi e altri rischi associati a un investimento in GAMCO International SICAV e al fondo sono reperibili nel prospetto informativo, nella sezione "Descrizione dei rischi".

SPESE

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione del Fondo stesso. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento:

Spesa di sottoscrizione 5,00%

Spesa di rimborso 5,00%

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito e prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito. In taluni casi, potreste pagare di meno, e vi invitiamo a contattare in merito il vostro consulente finanziario.

Spese prelevate dal Fondo in un anno:

Spese correnti 1,78%

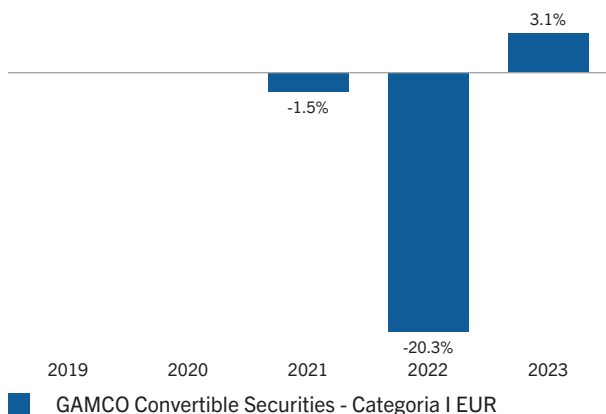
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche:

Commissioni legate al rendimento NESSUNA

L'importo relativo alle spese correnti si basa sulle spese dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 e può variare da un anno all'altro.

Maggiori informazioni in merito alle spese sono reperibili nel prospetto per GAMCO International SICAV nella sezione "Costi" oltre che nella sezione specifica per il comparto.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



- Si deve tener presente che i risultati ottenuti nel passato non sono indicativi di una performance futura.
- Data di lancio del Fondo: 04/01/2021
- Data di lancio della categoria di azioni o di quote: 04/01/2021
- La performance è calcolata in: EUR
- I dati relativi ai risultati sono comprensivi delle spese correnti. Le spese di sottoscrizione e di rimborso sono escluse dai calcoli dei risultati ottenuti nel passato.

INFORMAZIONI PRATICHE

- **Banca depositaria:** CACIES Investor Services Bank S.A.
- **Ulteriori informazioni:** Copie del prospetto informativo e l'ultima relazione annuale e semestrale, che vengono approntati per GAMCO International SICAV nel complesso, in inglese, tedesco e italiano, così come altre informazioni pratiche, per esempio l'ultimo prezzo delle azioni, altre categorie di azioni del fondo e altri comparti di GAMCO International SICAV sono disponibili a titolo gratuito su www.gabelli.com/SICAV.
- **Conversione di azioni:** A determinate condizioni, è possibile richiedere la conversione delle azioni in azioni dello stesso o di un altro comparto di GAMCO International SICAV. Per ulteriori informazioni e disposizioni, si rimanda al Prospetto informativo.
- **Legislazione fiscale:** GAMCO International SICAV è soggetta alle leggi e ai regolamenti fiscali del Lussemburgo. Gli azionisti non residenti in Lussemburgo potrebbero essere tassati secondo le leggi di altre giurisdizioni. Prima di investire nel fondo, gli investitori dovrebbero analizzare con i propri consulenti fiscali le implicazioni derivanti dall'acquisizione, dal

possesso, dalla cessione e dal rimborso di azioni.

- **Responsabilità:** GAMCO International SICAV può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per GAMCO International SICAV.
- **Fondo multicomparto:** Il fondo è un comparto di GAMCO International SICAV che offre vari comparti le cui attività e passività sono separate per legge.
- **Politica di remunerazione:** I dettagli della politica di remunerazione aggiornata della Società di gestione, ivi compresa una descrizione delle modalità di calcolo della remunerazione e dei benefit, l'identità delle persone responsabili di riconoscere tale remunerazione e i benefit e la composizione del comitato di remunerazione sono disponibili all'indirizzo www.waystone.com/waystone-policies, e una copia cartacea gratuita sarà messa a disposizione su richiesta.