

Informations clés pour l'investisseur



GABELLI
FUNDS

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

GAMCO Convertible Securities - Classe I USD (distribution)

Code ISIN : LU2264533188

Un compartiment de GAMCO International SICAV

Société de gestion : Waystone Management Company (Lux) S.A.

OBJECTIFS ET POLITIQUE D'INVESTISSEMENT

Objectif

Le Fonds cherche à générer un niveau élevé de revenu courant ainsi qu'une appréciation du capital à long terme en investissant dans un portefeuille diversifié de titres convertibles.

Stratégie d'investissement principale

Nous visons à atteindre cet objectif en investissant dans des titres convertibles ainsi que dans des produits dérivés et autres instruments financiers présentant des caractéristiques économiques similaires. Les titres convertibles peuvent inclure des instruments convertibles tels que les obligations convertibles, les titres d'emprunt convertibles ou les actions privilégiées convertibles. Le fonds investira au moins 2/3 de la valeur de son actif net dans ces titres. Le fonds peut investir dans des titres de toute capitalisation boursière ou qualité de crédit et peut investir une part importante de ses actifs dans des titres de petites sociétés.

En investissant dans des titres convertibles, le fonds cherche l'opportunité de participer à l'appréciation du capital des actions sous-jacentes tout en s'appuyant sur l'aspect relatif au revenu fixe des titres convertibles pour procurer un revenu courant et une volatilité des prix réduite.

Lors de l'achat et de la vente de titres pour le fonds, le gestionnaire des investissements mènera une analyse fondamentale qui comprend une évaluation ascendante (« bottom-up ») du potentiel de réussite d'une entreprise à la lumière de facteurs tels que sa situation financière, ses perspectives de bénéfices, sa stratégie, sa gestion, sa position dans le secteur d'activités ainsi que les conditions économiques et de marché. Le fonds peut envisager de vendre un titre particulier lorsque le gestionnaire des investissements perçoit un changement dans les fondamentaux de l'entreprise, une baisse de l'attractivité relative pour d'autres émissions et/ou une baisse des fondamentaux du secteur d'activités, ou si l'une des raisons initiales de l'achat s'est modifiée de manière significative.

Le Fonds peut également utiliser une variété de stratégies et d'instruments d'investissement, parmi lesquels, mais sans s'y limiter, les titres convertibles, les titres de créance non convertibles, les contrats à terme standardisés, les options, les contrats à terme de gré à gré, les swaps, les swaps de rendement

total.

Le Fonds investira également dans les instruments financiers dérivés (des contrats conclus entre deux ou plusieurs parties dont la valeur dépend de la hausse et de la baisse d'un actif sous-jacent) pour réduire les risques (par des opérations de couverture) ou comme alternative à l'investissement direct lorsque celui-ci n'est pas possible, pour la gestion efficace du portefeuille, mais non pour rechercher des profits additionnels. Les dérivés financiers peuvent présenter un effet de levier vis-à-vis du fonds. Toutefois et à l'exception du cas précité, il ne sera pas recouru à un effet de levier.

Le fonds peut investir dans les titres de créance non convertibles présentant une notation inférieure à la qualité Investment Grade (dont la notation établie par Moody's est Ba ou inférieure, ou BB ou inférieure par S&P ou Fitch), ou s'ils sont dépourvus de notation, dans les titres de créance non convertibles déterminés par le gestionnaire des investissements comme étant de qualité comparable.

Le Fonds peut investir une partie de ses actifs nets dans des liquidités et quasi-liquidités, dont les instruments du marché monétaire.

Horizon d'investissement

Ce Fonds est particulièrement approprié aux investisseurs dont l'Horizon d'investissement est de moyen à long terme.

Politique de distribution

Les actions de la Classe I USD (distribution) sont des actions de distribution. Le revenu des investissements du Fonds peut être payé sous forme de dividende.

Fréquence des opérations sur titre

Vous pouvez acheter et vendre des actions n'importe quel jour durant lequel les banques sont ouvertes aux activités bancaires normales au Luxembourg et à New York.

Le Fonds est géré de manière active, ce qui signifie que les investissements sont sélectionnés à la discrétion du gestionnaire des investissements. Le Fonds ne suit pas l'évolution d'un indice de référence particulier et n'est pas géré par référence à un tel indice.

PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT

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

Risque moindre

Risque supérieur

Typiquement à rendement moindre

Typiquement à rendement meilleur

Cet indicateur repose sur une simulation de données historiques et peut ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du Fonds. La catégorie de risque indiquée n'est pas garantie et est susceptible d'évoluer dans le temps. La catégorie la plus basse ne signifie pas qu'il s'agit d'un investissement dépourvu de risques. Votre investissement initial n'est pas garanti.

Le Fonds est classé dans la catégorie de risque 5 car il cherche à générer des rendements tout en présentant une volatilité des prix de moyenne à élevée.

Le Fonds peut être exposé à des risques qui ne sont pas intégrés dans le calcul de l'indicateur de risque et de rendement correspondant aux risques suivants :

- **Risque lié aux produits dérivés et à l'effet de levier** : La valeur de certains instruments financiers dérivés peut fluctuer rapidement et certains instruments financiers peuvent comporter un effet de levier, ce qui signifie que le Fonds peut perdre un montant supérieur au montant initialement investi dans ces instruments financiers dérivés.
- **Risque de crédit et de contrepartie** : Les émetteurs des valeurs mobilières ou d'autres instruments dans lesquels le Fonds investit peuvent rencontrer des difficultés financières entraînant la perte de tout ou partie des capitaux investis dans ces valeurs ou instruments ou paiements dus se rapportant à ces valeurs ou instruments. Le Fonds peut également être exposé à un risque de crédit si la santé financière de l'émetteur se détériore. Le risque est plus élevé lorsque la qualité de l'endettement est inférieure.

- **Risque lié aux valeurs mobilières non américaines** : Ces titres comportent des risques d'investissement se rapportant aux évolutions politiques, sociales et économiques en dehors des États-Unis, et aux risques découlant des différences de réglementation entre les États-Unis et les marchés et émetteurs non américains. Ces risques sont plus prononcés dans les pays émergents.

- **Risques liés aux transactions en devises étrangères** : Ces transactions impliquent des risques de négociation, notamment le risque de taux de change, les écarts de maturité, le risque de taux d'intérêt et une éventuelle intervention des gouvernements étrangers par le biais de la réglementation des marchés des changes locaux.

- **Risque des titres convertibles** : Le Fonds est exposé au risque que l'émetteur d'un titre de dette ou de la proportion d'actions préférentielles d'un Titre convertible ne respecte pas ses obligations, ainsi qu'à la performance associée aux risques de l'action ordinaire sous-jacente dans laquelle il peut être converti.

- **Risque de liquidité** : Le Fonds peut être exposé au risque de liquidité lorsque, en raison d'un manque de négociabilité, les investissements du Fonds ne peuvent être achetés ou vendus assez rapidement pour éviter ou minimiser une perte.

- **Risque opérationnel** : Des défauts d'exécution ou des retards dans les processus opérationnels peuvent affecter négativement le Fonds. Il existe le risque qu'une société responsable de la conservation des actifs du Fonds n'exécute pas ses obligations de façon appropriée ou devienne insolvable, ce qui pourrait entraîner une perte pour le Fonds.

Des informations complémentaires sur ces derniers ainsi que sur les autres risques liés à l'investissement dans GAMCO International SICAV et le Fonds figurent dans le prospectus, à la section intitulée « Descriptions du risque ».

FRAIS

Les frais que vous acquittez servent à couvrir les coûts d'exploitation du Fonds, y compris les coûts de commercialisation et de distribution de ses parts. Ces frais réduisent la croissance potentielle des investissements.

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement:

Frais d'entrée 5,00%

Frais de sortie 5,00%

Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi et avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué. Dans certains cas, vous pourriez payer moins de frais ; vous devriez en parler à votre conseiller financier.

Frais prélevés sur le Fonds sur une année:

Frais courants 2,16%

Frais prélevés sur le Fonds dans certaines conditions spécifiques:

Commission de performance AUCUNE

Les frais courants sont basés sur les dépenses encourues lors de l'exercice financier clôturé le 31 décembre 2021 et peuvent varier d'une année à l'autre. De plus amples informations sur les frais sont disponibles dans le prospectus de GAMCO International SICAV, dans la section intitulée « Coûts » et dans la section spécifique au fonds.

PERFORMANCES PASSÉES



- Vous devriez être conscients que les performances passées ne représentent pas une indication fiable pour les performances futures.
- Date de lancement des Fonds : 04/01/2021
- Date de lancement de la catégorie d'actions/de parts : 04/01/2021
- Les performances sont calculées en: USD
- Les indicateurs de performance incluent l'ensemble des frais courants. Les frais d'entrée et de sortie ne sont pas inclus dans le calcul des performances passées.

INFORMATIONS PRATIQUES

- **Banque dépositaire** : RBC Investor Services Bank S.A.
- **Informations complémentaires** : Des exemplaires du prospectus ainsi que les derniers rapports annuel et semestriel, préparés pour GAMCO International SICAV dans son ensemble, en anglais, allemand et italien, ainsi que d'autres informations pratiques, telles que le dernier cours des actions, les autres classes d'actions du fonds et les autres compartiments de GAMCO International SICAV sont disponibles gratuitement sur www.gabelli.com/SICAV.
- **Conversion d'actions** : Sous certaines conditions, vous pouvez demander la conversion de vos actions en actions du même compartiment ou d'un autre compartiment de GAMCO International SICAV. Des informations et des dispositions complémentaires figurent dans le Prospectus.
- **Législation fiscale** : GAMCO International SICAV est assujéti aux lois et réglementations fiscales du Luxembourg. Les actionnaires qui ne sont pas résidents luxembourgeois sont susceptibles d'être taxés en fonction de la fiscalité d'autres juridictions. Avant d'investir dans le fonds, les investisseurs sont invités s'entretenir avec leurs conseillers fiscaux concernant les conséquences de l'acquisition, de la détention, du transfert et du rachat d'actions.
- **Responsabilité** : La responsabilité de GAMCO International SICAV ne peut être engagée que sur la base d'éventuelles déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou contradictoires avec les parties correspondantes du prospectus de GAMCO International SICAV.
- **Fonds à compartiments multiples** : Le Fonds est un compartiment de GAMCO International SICAV, offrant plusieurs compartiments dont les actifs et les passifs sont juridiquement ségrégués les uns des autres.
- **Politique de rémunération** : Les informations détaillées relatives à la politique de rémunération actualisée de la Société de gestion, comprenant notamment, une description du mode de calcul de la rémunération et des avantages sociaux ainsi que l'identité des personnes responsables de l'attribution de la rémunération et des avantages sociaux, en ce compris la composition du comité de rémunération, sont disponibles à l'adresse suivante : www.waystone.com/waystone-policies. Une copie imprimée de la politique de rémunération est également disponible gratuitement.