

Dokument med nøkkelinformasjon

Formål

Dette dokumentet gir deg nøkkelinformasjon om dette investeringsproduktet. Det er ikke markedsføringsmateriale. Informasjonen er lovpålagt for å hjelpe deg med å forstå arten, risikoene, kostnadene, potensielle gevinster og tap tilknyttet dette produktet og for å hjelpe deg å sammenligne det med andre produkter.



Produkt

GAMCO Merger Arbitrage Andelsklasse A USD

GAMCO Merger Arbitrage er et underfond i GAMCO International SICAV

PRODUSENT: Waystone Management Company (Lux) S.A. del av Waystone.

ISIN: LU0687943745

NETTSTED: <https://www.gabelli.com/funds/sicavs>

TELEFONNUMMER: +3522600211

ANVARLIG MYNDIGHET: Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") er ansvarlig for tilsynet av Waystone Management Company (Lux) S.A. i forbindelse med dette nøkkelinformasjonsdokumentet.

FORVALTNINGSSLESKAP: Waystone Management Company (Lux) S.A. («forvaltningsselskapet») har konsesjon i Luxembourg og er under tilsyn av CSSF.

Autorisert i: Dette PRIIP-et er godkjent i Luxembourg.

UTSTEDT DEN: 20.09.2024

HVA ER DETTE PRODUKTET?

Type: GAMCO Merger Arbitrage («fondet») er et underfond av GAMCO International SICAV, et investeringsselskap som er dannet som et société anonyme under lovene i Storhertugdømmet Luxembourg og som har registreringsnummer B155657 og som er kvalifisert som et société d'investissement à capital variable (SICAV) underlagt del I i loven av 17. desember 2010 om kollektive investeringsforetak. Aktiva og passiva for hvert enkelt underfond er adskilt fra de til andre underfond, det er intet solidarisk ansvar og kreditorer hos et fond har ingen gyldige krav overfor andre underfond. Prospektet og de periodiske rapportene utarbeides for hele paraplyen GAMCO International SICAV. Du kan konvertere andeler i fondet med andeler av samme klasse i andre underfond der du er kvalifisert for investering. Du kan få mer informasjon fra CACEIS BANK, Luxembourg («administratoren»).

Målsetting: Fondet har som mål å skape langsiktig kapitalvekst gjennom bruk av strategier for risikoarbitrasje.

Investeringspolitikk og -strategi: Fondet søker å oppfylle dette målet ved å investere i kunngjorte fusjons- og oppkjøpstransaksjoner, og opprettholde en diversifisert portefølje med transaksjoner.

Investeringsforvalteren analyserer og overvåker forestående transaksjoner kontinuerlig for alle typer potensiell risiko, blant annet: regulering, betingelser, finansiering og aksjonærtillutning. Arbitrasje i forbindelse med fusjoner og oppkjøp består av å investere i børsnoterte selskaper som er involvert i kapitaltransaksjoner ved omstrukturering, som for eksempel bud i forbindelse med gjeldsfinansierte oppkjøp, fusjoner eller overtakelser. Arbitrasje har som mål å utnytte nedgangen som følger av forskjellen mellom byttekursen på oppkjøpsobjektet og den teoretiske verdien som selskapet har som følge av metodene som brukes i en omstruktureringen.

Fondet kan også bruke ulike investeringsstrategier og instrumenter, blant annet, men ikke begrenset til: konvertible og ikke-konvertible gjeldsinstrumenter, aktiva- og pantelånssikrede verdipapirer, andeler i andre investeringsfond eller UCITS-fond, rettigheter som kvalifiserer som omsettelige verdipapirer, «when issued» verdipapirer, omsettelige verdipapirer med utsatt levering, nylig utstedte omsettelige verdipapirer; gjenkjøpsavtaler, pengemarkedsinstrumenter og warranter.

Fondet kan også investere i, eller er eksponert mot, følgende instrumenter opp til det angitte prosentandelen av netto eiendeler:

- kontanter og kontantekvivalenter, inkludert pengemarkedsinstrumenter: 20%;
- Såkalte blankosjekselskaper («special purpose acquisition companies») som kvalifiserer som omsettelige verdipapirer: 10%.

Dette fondet forvaltes aktivt. Det forvaltes med henblikk til 13-ukers Treasury Bills, for beregning av suksesshonorar.

Sikring: Denne andelsklassen til ikke inngå valutasingforretninger.

Fondet kan bruke derivater for å redusere risikoen (sikring) som et alternativ til direkte investeringer i tilfeller der det ikke er mulig med direkte investeringer, eller for effektiv porteføljeforvaltning. Fondets ventede bruk av totalavkastningsbytteavtaler og verdipapirutlån er ventet å være 0%, men kan være på opptil 5% av netto eiendeler. Fondet vil ikke bruke giring.

Denne andelsklassen er en vekstandelsklasse. Vekstandelsklasser tilbakeholder alle netto investeringsinntekter i andelskursen og har ikke til hensikt å utbetale utbytte.

Du kan be om innløsning av andelene dine på enhver dag som er full bankdag i både New York City og Luxembourg by, hvorpå de vil behandles som vanlig den påfølgende dagen.

Tiltenkt privatinvestorer: Alle investorer som forstår risikoene ved fondet, som planlegger å investere på mellomlag til lang sikt og som:

- ser etter vekst på investeringen;
- ønsker en investering som foretrekker aksjer;
- har en middels risikoprofil;
- kan bære moderate midlertidige tap.

Løpetid: Fondet har ingen utløpsdato. Forvaltningsselskapet har ikke rett til å avvikle fondet på egen hånd og fondet kan heller ikke avsluttes automatisk.

Fondets depotmottaker: CACEIS BANK, Luxembourg.

Kopier av prospektet, de seneste års- og halvårsrapporter, meldinger til andelseierne og søknadsskjemaer kan vederlagsfritt fås på [English/other languages] fra fondets forretningskontor og fra forvaltningsselskapet ved å kontakte Waystone Management Company (Lux) S.A., 19 rue de Bitbourg, 1273, Luxembourg, eller på <https://gabelli.com/funds/sicavs>.

Mer informasjon om den seneste andelskursen samt ytterligere praktisk informasjon om fondet blir kunngjort på <https://gabelli.com/funds/sicavs>.

HVA ER RISIKOEN OG HVA KAN JEG FÅ I AVKASTNING?

RISIKOINDIKATOR

Oppsummerende risikoindeks er en veiledning til risikonivået for dette produktet sammenlignet med andre produkter. Det viser sannsynligheten for at produktet vil tape penger på grunn av markedsbevegelser eller fordi vi ikke kan betale deg.

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

Lavere risiko

Høyere risiko

vanligvis lavere avkastninger

vanligvis høyere avkastninger



Risikoindeksen forutsetter at du beholder produktet i 5 år. Den faktiske risikoen kan variere betydelig hvis du tar ut pengene dine i en tidlig fase, og du kan få mindre tilbake. Du kan kanskje ikke ta ut pengene dine tidlig. Du kan kanskje ikke enkelt selge dette produktet eller du kan måtte selge til en kurs som har en betydelig innvirkning på hvor mye du får tilbake.

Vi har klassifisert dette produktet som 3 av 7, som er en middels lav risikoklasse. Dette vurderer potensielle tap fra fremtidig ytelse til et

middels-lavt nivå, og dårlige markedsforhold vil sannsynligvis ikke påvirke vår evne til å betale deg.

Vær oppmerksom på valutarisikoen. Du vil under visse omstendigheter motta betaling i en annen valuta, slik at det endelige resultatet du får vil avhenge av vekslingskursen mellom de to valutaene. Denne risikoen er ikke hensyntatt i indeksten.

Fondet er utsatt for følgende risikofaktorer (uten begrensning):

- Valutarisiko;
- Fusjonsarbitrasjerisiko;
- Sikringsrisiko;
- Derivat- og giringsrisiko;
- Risiko ved pantelåns- og aktivisikrede verdipapirer;
- Likviditetsrisiko.

Det inngår ikke noe beskyttelse mot fremtidig markedsavkastning i produktet, slik at du kan tape deler eller hele investeringen.

HVA ER RISIKOEN OG HVA KAN JEG FÅ I AVKASTNING? (FORTSATT)

YTELSESCENARIER

Hva du vil få fra dette produktet avhenger av fremtidige markedsforhold. Markedsutviklingen i fremtiden er usikker og kan ikke forutsies nøyaktig. De ugunstige, moderate og gunstige scenariene som vises er illustrasjoner som bruker det dårligste, gjennomsnittlige og beste resultatet til produktet i løpet av de siste 10 årene. Markedene kan utvikle seg svært forskjellig i fremtiden.

Stresscenariet viser hva du kan få i avkastning under ekstreme markedsforhold.

ANBEFALT INVESTERINGSPERIODE: 5 ÅR		1 ÅR	5 ÅR (ANBEFALT INVESTERINGSPERIODE)
INVESTERING 10.000 USD			
Scenarier			
Minimum	Det er ingen garantert minsteavkastning. Du kan tape deler av eller hele investeringen.		
Stress	Hva du kan få tilbake etter kostnader	6.390 USD	7.530 USD
	Gjennomsnittlig årlig avkastning	-36,13%	-5,52%
Ufordelaktig	Hva du kan få tilbake etter kostnader	9.650 USD	10.480 USD
	Gjennomsnittlig årlig avkastning	-3,51%	0,93%
Moderat	Hva du kan få tilbake etter kostnader	10.310 USD	12.390 USD
	Gjennomsnittlig årlig avkastning	3,07%	4,38%
Fordelaktig	Hva du kan få tilbake etter kostnader	11.750 USD	12.730 USD
	Gjennomsnittlig årlig avkastning	17,48%	4,95%

Tallene som vises inkluderer alle kostnadene ved selve produktet, men inkluderer kanskje ikke alle kostnadene som du belastes av din rådgiver eller distributør. Tallene tar ikke hensyn til din personlige skattesituasjon, som også kan virke inn på hvor mye du får tilbake.

Ugunstig: Denne typen scenario forekom for en investering mellom 09-2023 og 09-2024.

Moderat: Denne typen scenario forekom for en investering mellom 09-2016 og 09-2021.

Gunstig: Denne typen scenario forekom for en investering mellom 02-2016 og 02-2021.

HVA SKJER HVIS WAYSTONE MANAGEMENT COMPANY (LUX) S.A. IKKE KAN BETALE?

Selv om aktivaene til fondet holdes til oppbevaring og er adskilt fra forvaltningsselskapets eller depotmottakerens egne aktiva, kan du ved en eventuell insolvens hos én av disse, lide et økonomisk tap. Det finnes ingen kompensasjons- eller garantiordning på plass som kan veie opp deler av eller hele dette tapet.

HVA ER KOSTNADENE?

Personen som gir råd om eller selger deg dette produktet kan belaste deg for andre kostnader. I så fall vil denne personen gi deg informasjon om disse kostnadene og hvordan de påvirker investeringen din.

KOSTNAD OVER TID

Tabellene viser beløpene som tas fra investeringen din for å dekke ulike typer kostnader. Disse beløpene avhenger av hvor mye du investerer, hvor lenge du eier produktet og hvor godt resultat produktet oppnår. Beløpene som vises her er illustrasjoner basert på et eksempel på investeringsbeløp og ulike mulige investeringsperioder.

Vi har gått ut fra:

- Det første året ville du få tilbake beløpet du investerte (0% årlig avkastning). For de andre investeringsperiodene har vi gått ut fra at produktets resultat blir som vist i det moderate scenariet.

- USD 10 000 er investert.

INVESTERING 10.000 USD SCENARIER	HVIS DU SELGER ETTER 1 ÅR	HVIS DU SELGER ETTER 5 ÅR
Totale kostnader	1.321 USD	3.209 USD
Årlig kostnadspåvirkning (*)	13,21%	4,92% hvert år

(*) Dette viser hvordan kostnadene reduserer avkastningen din hvert år over eieperioden. For eksempel viser det at hvis du løser inn ved den anbefalte eieperioden, vil det gjennomsnittlige forventede resultatet være 9,30% før kostnader og 4,38% etter kostnader.

Vi kan dele kostnader med personen som solgte deg produktet for å betale for tjenestene du har mottatt. De vil opplyse deg om beløpet.

HVA ER KOSTNADENE?

SAMMENSETNING AV KOSTNADER

		HVIS DU SELGER ETTER 1 ÅR
Engangskostnader ved kjøp eller salg		
Kjøpskostnad	Opp til 5,00% av beløpet du betaler når du går inn i denne investeringen.	500 USD
Salgskostnad	Opp til 5,00% av investeringen før den betales ut til deg.	500 USD
Løpende årlige kostnader		
Forvaltningskostnader og andre administrative eller driftskostnader	1,75% av verdien på investeringen per år. Dette er et anslag basert på de faktiske kostnader i foregående år.	175 USD
Transaksjonskostnader	0,07% av verdien på investeringen per år. Dette er et anslag på kostnader som påløper ved kjøp og salg av de underliggende investeringene i produktet. Det faktiske beløpet vi variere, avhengig av hvor mye vi kjøper og selger.	7 USD
Tilfeldige kostnader under spesifikke forhold		
Resultatbaserte kostnader	20% av totalavkastningen forutsatt at både totalavkastningen og NAV på siste virkedag i ytelsesperioden (dvs. et kalenderår) overstiger ytelseshinderen og høyvannsmerket på ytelsens siste virkedag periode, forutsatt at fondet tilbakebetalte sitt relative tap til resultathindringen over de siste 5 årene. Det faktiske beløpet vi variere, avhengig av hvor godt investeringen utvikler seg. Det beregnede suksesshonoraret for denne andelsklassen er 1,39%. Anslaget for samlede kostnader over omfatter gjennomsnittet for de siste 5 årene.	139 USD

HVOR LENGE SKAL JEG INVESTERE OG KAN JEG TA UT PENGER HVERT ÅR?

Anbefalt eieperiode: 5 år.

Fondet er utformet for å gi kapitalvekst over en lang investeringshorisont med en høy grad med risiko.

Du kan innløse dine andeler daglig uten straff.

HVORDAN KAN JEG KLAGE?

Klager vedrørende driften eller markedsføringen av fondet kan sendes per e-post til PSFcomplaints@lu.waystone.com eller per post til forvaltningsselskapet, 19 rue de Bitbourg, 1273, Luxembourg. Du finner mer informasjon på <https://www.waystone.com/waystone-policies>.

ANNEN RELEVANT INFORMASJON

Avlønningspolitikk: Forvaltningsselskapets oppdaterte avlønningspolitikk, herunder en beskrivelse av hvordan lønn og goder beregnes og identiteten til de personene som er ansvarlige for tildeling av lønn og goder, kan finnes på nettstedet <https://www.waystone.com/waystone-policies> og en papirkopi er vederlagsfritt tilgjengelig for investorer ved forespørsel.

Flere informasjonsdokumenter finnes på <https://gabelli.com/funds/sicavs>.

Resultatene vises for hele kalenderår etter lanseringen av denne andelsklassen i 2011 og finnes sammen med den foregående måneds beregninger av resultatscenariene på <https://swift.zeidlerlegalservices.com/priip-info/gamco-international-sicav>.

SFDR: Fondet fremmer en kombinasjon av miljømessige og sosiale («E/S») egenskaper og investerer i selskaper med god styringspraksis. Dette innebærer en todelt screeningprosess som består av ESG-vurderingskriterier og utelukkelse av visse investeringer fra den ESG-fokuserte delen av porteføljen. Den «ESG-fokuserte» delen av porteføljen består av investeringer som brukes for å oppnå E/S-egenskapene. Med tanke på strategien offentliggjør fondet opplysninger i samsvar med artikkel 8 i forordningen om offentliggjøring av informasjon om bærekraftig finans.