

Detta faktablad ger dig basfakta om denna investeringsprodukt. Detta är inte reklammaterial. Informationen krävs enligt lag för att hjälpa dig att förstå produktens egenskaper, risker, kostnader, möjliga vinster och förluster och för att hjälpa dig att jämföra den med andra produkter.

Produkt

GAMCO Merger Arbitrage Klass A USD

GAMCO Merger Arbitrage är en delfond till **GAMCO International SICAV**

PRODUKTUTVECKLARE: Waystone Management Company (Lux) S.A. är en del av Waystone.

ISIN: LU0687943745

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

TELEFONNUMMER: +3522600211

BEHÖRIG MYNDIGHET: Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") ansvarar för tillsyn över Waystone Management Company (Lux) S.A. i relation till detta faktablad.

FÖRVALTNINGSBOLAG: Waystone Management Company (Lux) S.A. ("förvaltningsbolaget") är auktoriserad i Luxemburg och regleras av CSSF.

Auktoriserad i: Denna Priip-produkt är auktoriserad i Luxemburg.

UTFÄRDAT DEN: 2026-02-12

VAD INNEBÄR PRODUKTEN?

Typ: GAMCO Merger Arbitrage ("fonden") är en delfond till GAMCO International SICAV, ett investeringsföretag organiserat som ett aktiebolag underställt lagarna i Storhertigdömet Luxemburg med registreringsnummer B155657 och kvalificerar sig som ett investeringsföretag med rörligt kapital (SICAV) underställt del I i lagstiftningen från den 17 december 2010 gällande företag för kollektiv investering. Tillgångarna och ansvarsskyldigheterna för varje delfond är segregerade från övriga delfonder; det finns inget korsvist ansvar, och en borgenär för en fond har ingen tillgång till de övriga delfonderna. Prospektet och periodiska rapporter sammanställs för GAMCO International SICAV på paraplynivå. Du kan byta ut dina andelar i fonden mot andelar i samma klass i andra delfonder som du är behörig att investera i. Mer information kan fås från CACEIS BANK, Luxemburg ("administratören").

Mål: Fonden strävar efter att uppnå en långsiktig kapitaltillväxt genom att använda strategier för riskarbitrage.

Investeringspolicy och -strategi: Fonden strävar efter att uppnå detta mål genom att investera i angivna aktietransaktioner vid sammanslagningar och förvärv samt genom att upprätthålla en diversifierad portfölj av transaktioner.

Investeringsförvaltaren analyserar och övervakar kontinuerligt en förestående transaktion i fråga om alla faktorer som kan innebära risker, inklusive: bestämmelser, villkor, finansiering och aktieägarnas godkännande. Arbitrage på sammanslagningar och förvärv innebär att investera i noterade värdepapper i bolag som ägnar sig åt omstrukturerande kapitaltransaktioner såsom LBO-transaktioner, sammanslagningar eller uppköpsbud. Arbitrageaktörerna strävar efter att dra nytta av den nedgång som uppstår av skillnaden i växelkurs för det bolag som är uppköpsmål och dess teoretiska värde som ett resultat av de metoder som används i samband med omstruktureringen. Fonden kan även använda en mängd olika investeringsstrategier och instrument, inklusive men inte begränsat till: konvertibla och icke-konvertibla skuldförbindelser; tillgångsbaserade och hypoteksbaserade värdepapper; aktier eller andelar i andra investeringsfonder eller fondbolag; rättigheter som kvalificeras som överlåtbara värdepapper; emitterade överlåtbara värdepapper vars utställande försenats, nyligen emitterade överlåtbara värdepapper; återköpsavtal, penningmarknadsinstrument och warranter.

Fonden kan även investera i, eller exponeras för, följande instrument upp till den angivna procentandelen av nettotillgångarna:

- likvida medel och motsvarigheter till likvida medel, inklusive penningmarknadsinstrument: 20 %
- förvärvsbolag, som kvalificerar sig som överlåtbara värdepapper: 10 %

Denna fond förvaltas aktivt. Fonden refererar till 13-Week Treasury Bills endast för beräkning av resultatrelaterad avgift.

Säkring: Denna aktieklass kommer inte att använda valutasäkring.

Fonden kan använda derivat för att minska risker (säkring), som ett alternativ till direkt investering när direkt investering inte är möjlig eller för effektiv portföljförvaltning. Fondens förväntade användning av totalavkastningssvappar ("TRS") och värdepapperslån förväntas vara 0 % av dess nettotillgångar men kan vara upp till 5 % av dess nettotillgångar. Ingen hävstång kommer att användas av fonden.

Denna aktieklass är en ackumulerande aktieklass. Ackumulerande andelar behåller alla nettoinvesteringsintäkter i andelspriset och avser inte att göra några utdelningar.

Du kan begära inlösen av dina andelar på alla hela bankdagar i både New York City och staden Luxemburg och behandlas normalt den följande affärsdagen.

Avsedda icke-professionella investerare: Alla investerare som förstår riskerna med fonden, planerar att investera på medellång till lång sikt och:

- är ute efter investeringstillväxt;
- är intresserade av en investering som favoriserar aktier;
- har en medelhög riskprofil;
- kan bära måttliga tillfälliga förluster.

Löptid: Fonden har inget förfallodatum. Förvaltningsföretaget äger inte rätt att ensidigt avsluta fonden och fonden kan inte heller avslutas automatiskt.

Fondens förvaringsinstitut: CACEIS BANK, Luxemburg.

Kopior av prospektet, de senaste års- och halvårsrapporterna, andelsägarmeddelanden och ansökningsformulär kan erhållas kostnadsfritt på [engelska/andra språk] från fondens registrerade kontor och förvaltningsföretaget genom att man kontaktar Waystone Management Company (Lux) S.A., 19 rue de Bitbourg, 1273, Luxemburg, eller via <https://gabelli.com/funds/sicavs>.

Mer information om de senaste andelspriserna samt ytterligare praktisk information om fonden publiceras på <https://gabelli.com/funds/sicavs>.

VILKA ÄR RISKERNA OCH VAD KAN JAG FÅ FÖR AVKASTNING?

RISKINDIKATOR

Den sammanfattande riskindikatorn är en vägledning till risknivån för denna produkt jämfört med andra produkter. Den visar hur sannolikt det är att produkten kommer att förlora pengar på grund av rörelser på marknaden eller på grund av att vi inte kan betala dig.



Riskindikatorn antar att du behåller produkten i 5 år. Den faktiska risken kan variera väsentligt om du begär inlösen i ett tidigt skede och du kan få tillbaka mindre. Eventuellt kan du inte begära förtida inlösen. Eventuellt kan du inte sälja din produkt utan vidare eller så måste du kanske sälja den till ett pris som väsentligt påverkar hur mycket du får tillbaka.

Vi har klassificerat produkten som 2 av 7, dvs. en låg riskklass. Här bedöms de eventuella förlusterna till följd av framtida resultat ligga på en

låg nivå och det är mycket osannolikt att dåliga marknadsförhållanden kommer att påverka vår förmåga att betala dig.

Var uppmärksam på valutarisken. I vissa fall kan du få betalningar i en annan valuta, och då kan din slutliga avkastning bero på växelkursen mellan de två valutorna. Denna risk beaktas inte i indikatorn.

Fonden är underställd följande riskfaktorer (utan begränsning):

- valutarisk;
- arbitrage-risk i samband med fusioner;
- säkringsrisk;
- derivat- och hävstångsrisk;
- risker kopplade till hypotekslån/tillgångsbaserade värdepapper;
- kredit- och motpartsrisk;
- likviditetsrisk.

Denna produkt innehåller inte något skydd mot framtida marknadsresultat. Du kan därför förlora hela eller delar av din investering.

VILKA ÄR RISKERNA OCH VAD KAN JAG FÅ FÖR AVKASTNING? (FORTS.)

RESULTATSCENARION

Vad du kommer att få ut av denna produkt beror på dess framtida marknadsresultat. Framtida marknadsutvecklingar är osäkra och kan inte förutspås med exakthet.

De ogynnsamma, moderata och gynnsamma scenarion som visas är illustrationer som använder sig av de sämsta, genomsnittliga och bästa resultaten för produkten under de senaste 10 åren. Marknader kan utvecklas mycket annorlunda i framtiden.

Stressscenariot visar vad du eventuellt får tillbaka under extrema marknadsförhållanden.

REKOMMENDERAD INNEHAVSPERIOD: 5 ÅR		1 ÅR	5 ÅR (REKOMMENDERAD INNEHAVSPERIOD)
INVESTERING 10.000 USD			
Scenarion			
Minimal	Det finns ingen garanterad minimiavkastning. Du kan förlora hela eller delar av din investering.		
stress	Vad du kan få tillbaka efter kostnader	7.800 USD	7.580 USD
	Genomsnittlig avkastning varje år	-21,97%	-5,39%
Ogynnsamt	Vad du kan få tillbaka efter kostnader	8.770 USD	10.850 USD
	Genomsnittlig avkastning varje år	-2,81%	3,75%
Moderat	Vad du kan få tillbaka efter kostnader	9.330 USD	11.240 USD
	Genomsnittlig avkastning varje år	3,35%	2,36%
Gynnsamt	Vad du kan få tillbaka efter kostnader	10.610 USD	12.000 USD
	Genomsnittlig avkastning varje år	17,53%	5,86%

Siffrorna som visas inkluderar alla kostnader för själva produkten, men inkluderar eventuellt inte alla de kostnader du betalar din rådgivare eller distributör. Siffrorna tar inte hänsyn till din personliga beskattningssituation, som också kan påverka hur mycket du får tillbaka.

Negativt: Denna typ av scenario inträffade för en investering mellan 07-2017 och 07-2022.

Neutralt: Denna typ av scenario inträffade för en investering mellan 05-2018 och 05-2023.

Positivt: Denna typ av scenario inträffade för en investering mellan 10-2020 och 10-2025.

VAD HÄNDER OM WAYSTONE MANAGEMENT COMPANY (LUX) S.A. INTE KAN BETALA UT?

Trots att fondens tillgångar förvaras och är segregerade från förvaltningsföretagets eller förvaringsinstitutets egna tillgångar kan du, i händelse av insolvens hos någon av dessa, drabbas av en ekonomisk förlust. Det finns ingen gällande kompensations- eller garantiplan som kan förskjuta hela eller delar av denna förlust.

VILKA ÄR KOSTNADERNA?

Den person som ger råd om eller säljer denna produkt till dig kan komma att ta ut andra kostnader av dig. I sådant fall kommer denna person att förse dig med information om dessa kostnader och hur de påverkar din investering.

KOSTNADER ÖVER TID

Tabellerna visar de belopp som dras från din investering för att täcka olika typer av kostnader. Dessa belopp beror på hur mycket du investerar, hur länge du innehar produkten samt hur väl produkten presterar. De belopp som visas här är illustrationer baserade på ett exempelinvesteringsbelopp och olika möjliga investeringsperioder.

Vi har antagit:

- Under det första året kommer du att få tillbaka det belopp du investerade (0% årlig avkastning). För övriga innehavsperioder har vi antagit att produkten presterar enligt det moderata scenariot.

- USD 10 000 investeras.

INVESTERING 10.000 USD SCENARION	OM DU BEGÄR INLÖSEN EFTER 1 ÅR	OM DU BEGÄR INLÖSEN EFTER 5 ÅR
Totala kostnader Påverkan av årlig kostnad (*)	1.221 USD 12,2%	2.750 USD 4,6% varje år

(*) Detta illustrerar hur kostnader minskar din avkastning varje år under innehavsperioden. Till exempel visar det att om du begär inlösen vid den rekommenderade innehavsperioden beräknas din genomsnittliga avkastning per år att bli 6,94% före kostnader och 2,36% efter kostnader. Vi kan komma att dela vissa kostnader med den person som säljer produkten för att täcka de tjänster de tillhandahåller till dig. De kommer att informera dig om beloppet.

VILKA ÄR KOSTNADERNA?

SAMMANSÄTTNING AV KOSTNADER

		OM DU BEGÄR INLÖSEN EFTER 1 ÅR
Engångskostnader vid teckning eller inlösen		
Teckningskostnader	Upp till 5,00% av det belopp du betalar när du gör denna investering.	500 USD
Inlösenkostnader	Upp till 5,00% av din investering innan den betalas ut till dig.	475 USD
Årlig avgift som tas ut varje år		
Förvaltningsavgifter och andra administrativa eller driftkostnader	1,76% av värdet på din investering per år. Detta är en uppskattning baserad på faktiska kostnader under det senaste året.	179 USD
Transaktionskostnader	0,08% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des frais encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents du produit. Le montant réel variera en fonction des volumes que nous achetons et vendons.	8 USD
Tillkommande kostnader under specifika förhållanden		
Resultatrelaterade avgifter	20 % av totalavkastningen, förutsatt att både totalavkastningen och nettoandelsvärdet på den sista bankdagen i intjäningsperioden (dvs. ett kalenderår) överstiger intjäningshindret och high water mark på den sista bankdagen i intjäningsperioden, förutsatt att fonden har återhämtat sin relativa förlust i förhållande till intjäningshindret under de senaste 5 åren. Det faktiska beloppet varierar beroende på hur din investering presterar. Den uppskattade resultatrelaterade avgiften för denna aktieklass är 0,62%. Den aggregerade kostnadsuppskattningen ovan inkluderar genomsnittet under de senaste 5 åren.	59 USD

HUR LÄNGE BÖR JAG INNEHA PRODUKTEN OCH KAN JAG TA UT MINA PENGAR I FÖRTID?

Rekommenderad innehavsperiod: 5 år.

Fonden är utformad för att tillhandahålla kapitalökning över en långsiktig investeringshorisont med en medellåg risknivå.

Du kan lösa in dina andelar på daglig basis utan straffavgift. Under vissa omständigheter kan din rätt att sälja dina andelar begränsas, fördröjas eller underkastas vissa villkor om det är nödvändigt för att skydda fondens likviditet och alla investerarens intressen. Mer information finns i prospektet.

HUR KAN JAG KLAGA?

Klagomål som rör fondens verksamhet eller marknadsföring kan skickas via e-post till PSFcomplaints@lu.waystone.com eller per post till förvaltningsbolaget, 19 rue de Bitbourg, 1273 Luxemburg. För mer information, besök <https://www.waystone.com/waystone-policies>.

ÖVRIG RELEVANT INFORMATION

Ersättningspolicy: Förvaltningsbolagets uppdaterade ersättningspolicy, inklusive men inte begränsat till, en beskrivning av hur ersättning och förmåner beräknas och identiteten på de personer som ansvarar för att tilldela ersättning och förmåner är tillgänglig på följande webbplats: <https://www.waystone.com/waystone-policies> och en papperskopia av en sådan ersättningspolicy lämnas på begäran kostnadsfritt ut till investerare. Dokument med mer information finns på <https://gabelli.com/funds/sicavs>.

Resultat visas för hela kalenderår eftersom denna aktieklass lanserades 2011 och finns tillsammans med tidigare månatliga resultatsscenarioberäkningar på <https://swift.zeidlerlegalservices.com/priip-info/gamco-international-sicav>.

SFDR: Fonden främjar en kombination av miljömässiga och sociala ("E/S") egenskaper och investerar i företag med god bolagsstyrning. Detta innebär att man tillämpar en screeningprocess i två steg som består av ESG-bedömningskriterier och uteslutning av vissa investeringar från den ESG-fokuserade delen av portföljen. Den "ESG-fokuserade" delen av portföljen består av investeringar som används för att uppnå E/S-egenskaperna. Med hänsyn till sin strategi lämnar fonden information i enlighet med artikel 8 i förordningen om information om hållbar finansiering (SFDR).