

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.

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

Auktoriserad i: Denna Priip-produkt är auktoriserad i Luxemburg

UTFÄRDAT DEN: 2024-08-06

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.

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

Säkring: Denna andelsklass 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 andelsklass är en ackumulerande andelsklass. 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.

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

Lägre risk

Högre risk

vanligen lägre avkastning

vanligen högre avkastning



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 3 av 7, dvs. en medellåg riskklass. Här bedöms de eventuella förlusterna till följd av framtida resultat ligga på en medellåg nivå och det är 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
- Sammanslagingsarbitragerisk
- Säkringsrisk
- Derivat- och hävstångsrisk
- Risker kopplade till hypoteksbaserade/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	6.380 USD	7.530 USD
	Genomsnittlig avkastning varje år	-36,20%	-5,52%
Ogynnsamt	Vad du kan få tillbaka efter kostnader	9.470 USD	10.100 USD
	Genomsnittlig avkastning varje år	-5,27%	0,20%
Moderat	Vad du kan få tillbaka efter kostnader	10.280 USD	12.310 USD
	Genomsnittlig avkastning varje år	2,83%	4,25%
Gynnsamt	Vad du kan få tillbaka efter kostnader	12.010 USD	12.690 USD
	Genomsnittlig avkastning varje år	20,13%	4,88%

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

Ogynnsamt: Detta scenario inträffade för en investering mellan 02-2023 och 08-2024.

Medel: Detta scenario inträffade för en investering mellan 05-2019 och 05-2024.

Gynnsamt: Detta scenario inträffade för en investering mellan 01-2019 och 01-2024.

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	1.321 USD	3.200 USD
Påverkan av årlig kostnad (*)	13,21%	4,93% 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 9,18% före kostnader och 4,25% 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.	500 USD
Årlig avgift som tas ut varje år		
Förvaltningsavgifter och andra administrativa eller driftkostnader	1,75% av värdet på din investering per år. Detta är en uppskattning baserad på faktiska kostnader under det senaste året.	175 USD
Transaktionskostnader	0,07% av värdet på din investering per år. Detta är en uppskattning av de kostnader som uppkommer när vi köper och säljer de underliggande investeringarna för produkten. Det faktiska beloppet varierar beroende på hur mycket vi köper och säljer.	7 USD
Tillkommande kostnader under specifika förhållanden		
Resultatrelaterade avgifter	20% van het totale rendement op voorwaarde dat zowel het totale rendement als de NAV op de laatste werkdag van de prestatieperiode (d.w.z. een kalenderjaar) hoger zijn dan de prestatiedrempel en de high water mark op de laatste werkdag van de prestatie periode op voorwaarde dat het Fonds zijn relatieve verlies aan de prestatiedrempel over de afgelopen 5 jaar goedmaakte. Det faktiska beloppet varierar beroende på hur din investering presterar. Den uppskattade resultatrelaterade avgiften för denna andelsklass är 1,39%. Den aggregerade kostnadsuppskattningen ovan inkluderar genomsnittet under de senaste 5 åren.	139 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 hög risknivå. Du kan lösa in dina andelar på daglig basis utan straffavgift.

HUR KAN JAG KLAGA?

Klagomål gällande driften eller marknadsföringen av fonden kan skivkas via e-post till PSFcomplaints@lu.waystone.com eller med post till förvaltningsbolaget, 19 rue de Bitbourg, 1273, Luxemburg. För mer information, gå till <https://www.waystone.com/waystone-policies>.

ÖVRIG RELEVANT INFORMATION

Ersättningspolicy: Förvaltningsföretagets 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 andelsklass lanserades 2011 och finns tillsammans med tidigare månatliga resultatscenarioberäkningar på <https://swift.zeidlerlegalservices.com/priip-info/gamco-international-sicav>.