

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Produkt

GAMCO Merger Arbitrage Klasse A CHF (abgesichert)

GAMCO Merger Arbitrage ist ein Teilfonds der GAMCO International SICAV

HERSTELLER: Waystone Management Company (Lux) S.A., Teil von Waystone

ISIN: LU0687944123

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

TELEFONNUMMER: +3522600211

ZUSTÄNDIGE BEHÖRDE: Die Commission de Surveillance du Secteur Financier („CSSF“) ist für die Aufsicht der Waystone Management Company (Lux) S.A. in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig.

VERWALTUNGSGESELLSCHAFT: Die Waystone Management Company (Lux) S.A. („Verwaltungsgesellschaft“) ist in Luxemburg zugelassen und wird von der CSSF reguliert.

Zugelassen in: Dieses PRIIP ist in Luxemburg zugelassen

ERSTELLUNGSDATUM: 06.08.2024

UM WELCHE ART VON PRODUKT HANDELT ES SICH?

Art: GAMCO Merger Arbitrage (der „Fonds“) ist ein Teilfonds der GAMCO International SICAV, einer Investmentgesellschaft, die als société anonyme nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg gegründet wurde, unter der Registernummer B155657 eingetragen ist und gemäß Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen als société d'investissement à capital variable (SICAV) gilt. Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der einzelnen Teilfonds sind von denen anderer Teilfonds getrennt; es besteht keine gegenseitige Haftung, und ein Gläubiger eines Fonds kann keinen Rückgriff auf andere Teilfonds nehmen. Der Prospekt und die turnusmäßigen Berichte werden auf der Ebene der Umbrella-Gesellschaft, das heißt für die GAMCO International SICAV, erstellt. Sie können Ihre Anteile an dem Fonds in Anteile der gleichen Klasse anderer Teilfonds umtauschen, für die Sie anlageberechtigt sind. Weitere Informationen sind bei der CACEIS BANK, Luxemburg (dem „Administrator“) erhältlich.

Ziele: Der Fonds strebt einen langfristigen Kapitalzuwachs durch den Einsatz von Risikoarbitrage-Strategien an.

Anlagepolitik und -strategie: Der Fonds ist bestrebt dieses Ziel zu erreichen, indem er in angekündigte Fusions- und Übernahmegeschäfte investiert und ein diversifiziertes Portfolio führt.

Der Anlageverwalter wird bevorstehende Geschäfte kontinuierlich analysieren und auf alle Elemente potenzieller Risiken überwachen, u. a. aufsichtsrechtliche Risiken, Bedingungen, Finanzierung und Genehmigung durch die Aktionäre. Bei einer Arbitrage auf Fusionen und Übernahmen handelt es sich um die Anlage in börsennotierte Wertpapiere von Unternehmen, bei denen Kapitalumstrukturierungen durchgeführt werden, z. B. fremdfinanzierte Firmenkäufe, Fusionen oder Übernahmeangebote. Der Arbitragehändler ist bestrebt vom Wertrückgang zu profitieren, der durch den Unterschied zwischen dem Aktien-tauschverhältnis des Zielunternehmens und dessen theoretischem Wert gemäß den bei dieser Transaktion angewandten Methoden entsteht.

Der Fonds kann zudem eine Vielzahl von Anlagestrategien und -instrumenten einsetzen, insbesondere: wandelbare und nicht wandelbare Schuldtitel, durch Forderungen oder Hypotheken unterlegte Wertpapiere, Anteile anderer Investmentfonds oder OGAW, als Wertpapiere einzustufende Rechte, Wertpapiere, die unter dem Vorbehalt der Emission stehen, Wertpapiere mit Lieferung zu einem späteren Termin oder Wertpapiere aus Neuemissionen, Rückkaufvereinbarungen, Geldmarktinstrumente und Optionsscheine.

Der Fonds kann außerdem bis zu den angegebenen Prozentsätzen des Nettovermögens in die folgenden Instrumente investieren bzw. in diesen engagiert sein:

- Barmittel und Barmitteläquivalente, darunter Geldmarktinstrumente: 20%
- Zweckgesellschaften für Übernahmen, die als übertragbare Wertpapiere einzustufen sind: 10%

Dieser Fonds wird aktiv verwaltet. Ausschließlich zur Berechnung der Erfolgsgebühr nimmt er Bezug auf US-Staatsanleihen mit 13 Wochen Laufzeit.

Dieser Fonds wird aktiv verwaltet. Ausschließlich zur Berechnung der Erfolgsgebühr nimmt er Bezug auf US-Staatsanleihen mit 13 Wochen Laufzeit.

Sicherungsgeschäfte: Die Anteile lauten auf Schweizer Franken (CHF) und sind kursgesichert. Die Basiswährung des Fonds ist USD. Der Fonds wird Kursicherungsgeschäfte für diese Anteilsklasse eingehen, womit angestrebt wird, die Anleger gegen Schwankungen des CHF-Wechselkurses in Bezug auf die Vermögenswerte des Fonds zu schützen, die auf andere Währungen als den CHF lauten.

Der Fonds kann Derivate einsetzen, um Risiken zu reduzieren (Sicherungsgeschäfte), als Alternative zu Direktanlagen, wenn Direktanlagen nicht möglich sind, sowie zur effizienten Portfolioverwaltung. Der voraussichtliche Einsatz von Total Return Swaps („TRS“) und Wertpapierleihgeschäften durch den Fonds beträgt 0% des Nettovermögens, kann aber bis zu 5% des Nettovermögens betragen. Der Fonds wird keine Hebelung einsetzen.

Diese Anteilsklasse ist eine ausschüttende Anteilsklasse. Erträge aus den Anlagen des Fonds können als Dividende ausgezahlt werden.

Sie können die Einlösung Ihrer Anteile an jedem Tag beantragen, der ein vollständiger Bankentag in New York City und in der Stadt Luxemburg ist, und die Anträge werden am folgenden Geschäftstag im normalen Geschäftsgang bearbeitet.

Kleinanleger-Zielgruppe: Alle Anleger, die die Risiken des Fonds verstehen, eine mittel- bis langfristige Anlage planen und:

- ein Wachstum des Anlagebetrags anstreben,
- an einer Anlage interessiert sind, die Aktien favorisiert,
- ein mittleres Risikoprofil haben,
- moderate Verluste verkraften können.

Laufzeit: Der Fonds hat kein Fälligkeitsdatum. Die Verwaltungsgesellschaft ist nicht berechtigt, den Fonds einseitig zu kündigen, und der Fonds kann nicht automatisch gekündigt werden.

Verwahrstelle des Fonds: CACEIS BANK, Luxemburg

Exemplare von Prospekt, aktuellem Jahres- und Halbjahresbericht, Mitteilungen an die Anteilsinhaber sowie Antragsformularen sind kostenfrei in [englischer Sprache/anderen Sprachen] am eingetragenen Sitz des Fonds und bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich. Bitte wenden Sie sich hierfür an Waystone Management Company (Lux) S.A., 19 rue de Bitbourg, 1273 Luxemburg, oder besuchen Sie die Website <https://gabelli.com/funds/sicavs>

Weitere Informationen über den aktuellen Anteilspreis sowie weitere praktische Informationen über den Fonds werden auf <https://gabelli.com/funds/sicavs> veröffentlicht

WELCHE RISIKEN BESTEHEN UND WAS KÖNNTE ICH IM GEGENZUG DAFÜR BEKOMMEN?

RISIKOINDIKATOR

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

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

Niedrigeres Risiko

Höheres Risiko

typischerweise geringere Erträge

typischerweise höhere Erträge



Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 5 Jahre lang halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig auflösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück. Eine vorzeitige Auflösung ist unter Umständen nicht möglich. Es kann sein, dass Sie Ihr Produkt nicht ohne Weiteres veräußern können oder dass Sie es zu einem Preis veräußern müssen, der den Betrag, den Sie zurückerhalten, erheblich schmälert.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 3 eingestuft, wobei einer mittelniedrigen Risikoklasse entspricht. Das Risiko po-

tenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittelniedrig eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es unwahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen.

Bitte beachten Sie das Währungsrisiko. In einigen Fällen erhalten Sie möglicherweise Zahlungen in einer anderen Währung, sodass Ihre endgültige Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen wird. Dieses Risiko ist im Indikator nicht berücksichtigt.

Der Fonds unterliegt (unter anderem) den folgenden Risikofaktoren in Bezug auf:

- Währungsrisiko
- Risiko von Fusions-Arbitragegeschäften
- Risiko von Sicherungsgeschäften
- Derivat- und Hebelrisiko
- Risiko von Hypotheken / forderungsbesicherten Wertpapieren
- Kredit- und Gegenparteiisiko
- Liquiditätsrisiko

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

WELCHE RISIKEN BESTEHEN UND WAS KÖNNTE ICH IM GEGENZUG DAFÜR BEKOMMEN? (FORTSETZUNG)

PERFORMANCE-SZENARIEN

Was Sie aus diesem Produkt erhalten, hängt davon ab, wie sich der Markt künftig entwickelt. Künftige Marktentwicklungen sind ungewiss und können nicht genau vorhergesagt werden.

Das pessimistische, mittlere und optimistische Szenario sind eine Veranschaulichung anhand der schlechtesten, durchschnittlichen und besten Wertentwicklung des Produkts in den vergangenen 10 Jahren. Die künftige Marktentwicklung kann hiervon deutlich abweichen.

Das Stressszenario zeigt, was Sie im Fall extremer Marktbedingungen zurückerhalten könnten.

| EMPFOHLENE HALTEDAUER: 5 JAHRE | | 1 JAHR | 5 YEARS (EMPFOHLENE HALTEDAUER) |
|--------------------------------|--|------------|------------------------------------|
| ANLAGE 10.000 CHF | | | |
| Szenarien | | | |
| Mindestens | Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren. | | |
| Stress | Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten können | 6.410 CHF | 7.520 CHF |
| | Jährliche Durchschnittsrendite | -35,89% | -5,53% |
| Pessimistisches | Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten können | 9.150 CHF | 9.330 CHF |
| | Jährliche Durchschnittsrendite | -8,54% | -1,39% |
| Mittleres | Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten können | 10.060 CHF | 11.000 CHF |
| | Jährliche Durchschnittsrendite | 0,57% | 1,92% |
| Optimistisches | Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten können | 11.930 CHF | 11.420 CHF |
| | Jährliche Durchschnittsrendite | 19,30% | 2,69% |

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Bei den angeführten Zahlen ist Ihre persönliche steuerliche Situation nicht berücksichtigt, die sich ebenfalls darauf auswirken kann, wie viel Sie zurückerhalten.

Pessimistisches Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 04-2015 und 04-2020.

Mittleres Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 03-2018 und 03-2023.

Optimistisches Szenario: Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 11-2016 und 11-2021.

Obwohl sich die Vermögenswerte des Fonds in Depotaufbewahrung befinden und von den eigenen Vermögenswerten der Verwaltungsgesellschaft und der Verwahrstelle getrennt sind, kann Ihnen im Falle der Insolvenz eines dieser Dienstleister ein finanzieller Verlust entstehen. Es ist kein Entschädigungs- oder Sicherungssystem vorhanden, um einen solchen Verlust ganz oder teilweise auszugleichen.

WELCHE KOSTEN ENTSTEHEN?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten in Rechnung stellen. Sollte dies der Fall sein, informiert Sie die Person über diese Kosten und zeigt Ihnen, wie sich sämtliche Kosten im Zeitverlauf auf Ihre Anlage auswirken werden.

KOSTEN IM ZEITVERLAUF

Aus den Tabellen geht hervor, welche Beträge Ihrer Anlage entnommen werden, um unterschiedliche Arten von Kosten zu decken. Diese Beträge sind davon abhängig, wie viel Sie investieren, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier ausgewiesenen Beträge sind Veranschaulichungen auf der Grundlage eines beispielhaften Anlagebetrags und unterschiedlicher möglicher Anlagezeiträume

Wir sind von folgenden Annahmen ausgegangen:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0 % Jahresrendite). Für die anderen Haltedauern sind wir davon ausgegangen, dass sich das Produkt so entwickelt wie im mittleren Szenario angegeben.
- 10.000 CHF werden investiert.

| ANLAGE 10.000 CHF SZENARIEN | WENN SIE NACH 1 JAHR AUSSTEIGEN | WENN SIE NACH 5 JAHREN AUSSTEIGEN |
|------------------------------------|------------------------------------|--------------------------------------|
| Gesamtkosten | 1.286 CHF | 2.823 CHF |
| Auswirkung der Kosten pro Jahr (*) | 12,86% | 4,77% pro Jahr |

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 6,68% vor Kosten und 1,92% nach Kosten betragen. Wir können einen Teil der Kosten zwischen uns und der Person aufteilen, die Ihnen das Produkt verkauft, um die für Sie erbrachten Dienstleistungen zu decken. Der Betrag wird Ihnen mitgeteilt.

WELCHE KOSTEN ENTSTEHEN?

ZUSAMMENSETZUNG DER KOSTEN

| | | WENN SIE NACH 1 JAHR AUSSTEIGEN |
|--|---|------------------------------------|
| Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg | | |
| Einstiegskosten | Bis zu 5,00% Betrags, den Sie beim Einstieg in diese Anlage zahlen. | 500 CHF |
| Ausstiegskosten | Bis zu 5,00% Ihrer Anlage, bevor sie an Sie ausgezahlt wird. | 500 CHF |
| Jedes Jahr erhobene laufende Kosten | | |
| Verwaltungsgebühren und andere administrative oder Betriebskosten | 1,74% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres. | 174 CHF |
| Transaktionskosten | 0,07% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen. | 7 CHF |
| Zusätzliche Kosten, die unter bestimmten Bedingungen erhoben werden | | |
| Erfolgsgebühr | 15% der Gesamtrendite, sofern sowohl die Gesamtrendite als auch der NIW am letzten Geschäftstag des Performancezeitraums (d. h. eines Kalenderjahres) die Performance-Hürde und die High Water Mark am letzten Geschäftstag der Performance übersteigen Zeitraum, sofern der Fonds seinen relativen Verlust bis zur Performance-Hürde in den letzten 5 Jahren wieder zurückgewonnen hat. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie gut sich Ihre Anlage entwickelt. Die geschätzte Erfolgsgebühr für diese Anteilsklasse beträgt 1,05%. Die vorstehende Schätzung der kumulierten Kosten enthält den Durchschnitt der letzten 5 Jahre. | 105 CHF |

WIE LANGE SOLLTE ICH DIE ANLAGE HALTEN, UND KANN ICH VORZEITIG GELD ENTNEHMEN?

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre.

Das Konzept des Fonds sieht vor, über einen langfristigen Anlagehorizont Kapitalzuwachs bei einem hohen Risikoniveau zu erzielen. Sie können Ihre Anteile täglich ohne Zahlung einer Vertragsstrafe einlösen

WIE KANN ICH MICH BESCHWEREN?

Beschwerden über den Betrieb oder die Vermarktung des Fonds können per E-Mail an PSFcomplaints@lu.waystone.com oder per Post an die Verwaltungsgesellschaft, 19 rue de Bitbourg, 1273, Luxemburg, gerichtet werden. Weitere Informationen finden Sie unter <https://www.waystone.com/waystone-policies>.

SONSTIGE ZWECKDIENLICHE ANGABEN

Vergütungspolitik: Die aktuelle Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft, darunter eine Beschreibung, wie die Vergütungen und Leistungen berechnet werden, sowie Angaben zur Identität der Personen, die für die Gewährung der Vergütungen und Leistungen zuständig sind, ist auf der Website <https://www.waystone.com/waystone-policies> verfügbar, und ein gedrucktes Exemplar dieser Vergütungspolitik steht Anlegern auf Anfrage kostenfrei zur Verfügung.

Weitere Informationsunterlagen stehen unter <https://gabelli.com/funds/sicavs> zur Verfügung.

Die Wertentwicklung wird für volle Kalenderjahre angegeben, da diese Anteilsklasse 2011 aufgelegt wurde, und ist ebenso wie die vorherigen monatlichen Performance-Szenario-Berechnungen verfügbar unter <https://swift.zeidlerlegalservices.com/priip-info/gamco-international-sicav>.