

# Documento contenente le informazioni chiave

Scopo Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.



## Prodotto

### GAMCO All Cap Value Class A EUR (coperto)

**GAMCO All Cap Value** è un comparto di **GAMCO International SICAV**

IDEATORE: Waystone Management Company (Lux) S.A. Parte di Waystone

ISIN: LU1216600673

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

NUMERO DI TELEFONO: +3522600211

AUTORITÀ COMPETENTE: La Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF") è responsabile della supervisione di Waystone Management Company (Lux) S.A. rispetto al presente documento contenente le informazioni chiave.

SOCIETÀ DI GESTIONE: Waystone Management Company (Lux) S.A. (la "Società di gestione") è autorizzata e regolamentata in Lussemburgo dalla CSSF.

**Autorizzato in:** Il presente PRIIP è autorizzato in Lussemburgo

**EMESSO IL:** 01/01/2023

## COS'È QUESTO PRODOTTO?

**Tipo:** GAMCO ALL CAP VALUE (il "Fondo") è un comparto di GAMCO International SICAV società di gestione costituita come société anonyme ai sensi del diritto del Gran Ducato del Lussemburgo con il numero B155657 e autorizzata come société d'investissement à capital variable (SICAV) soggetta alla Parte I della Legge del 17 dicembre 2010 sugli organismi d'investimento collettivo. Le attività e passività di ogni comparto sono segregate da quelle di altri comparti; non vi sono responsabilità incrociate e un creditore di un comparto non ha diritto di rivalsa sugli altri comparti Il prospetto e le relazioni periodiche sono redatti da GAMCO International SICAV a livello multicomparto. È possibile scambiare le azioni nel Fondo con azioni della stessa categoria in altri comparti in cui l'investitore ha diritto d'investire. Ulteriori informazioni sono reperibili presso RBC Investor Services Bank S.A. (l' "Amministratore").

**Obiettivo:** L'obiettivo del comparto è l'aumento del capitale. Gli utili correnti, nella misura in cui possono incidere sulla potenziale crescita di capitale, costituiscono un obiettivo secondario.

**Politica e strategia d'investimento:** Il Fondo è gestito attivamente da Gabelli Funds LLC (il "Gestore degli investimenti") senza fare riferimento a un benchmark. Il fondo investirà il suo patrimonio netto in valori mobiliari di capitale prontamente negoziabili, costituiti da azioni ordinarie, azioni privilegiate e titoli che possono essere convertiti in azioni ordinarie ("Convertible Securities") di aziende statunitensi su base dell'indice All Cap (ovvero senza limiti alla capitalizzazione di mercato dell'azienda – "all cap"), quotate su una borsa valori riconosciuta o un mercato analogo. Il fondo può inoltre investire in titoli al di fuori degli Stati Uniti. Nel perseguire il principale obiettivo di investimento del fondo, il gestore degli investimenti realizzerà gli investimenti in funzione delle sue percezioni in merito alle società che vendono con sostanziali riduzioni rispetto al valore sul mercato privato (Private Market Value, PMV). Il PMV è il valore che, secondo il gestore degli investimenti, pagherebbero gli investitori informati per un'intera azienda; la somma delle sue parti, più un premio strategico nell'ambito di una transazione strategica o finanziaria.

Il Fondo è gestito attivamente, senza fare riferimento ad un benchmark.

**Copertura:** Le azioni sono denominate in Euro (EUR) e sono coperte. La valuta di base del fondo è il Dollaro USA. Il Fondo eseguirà operazioni di copertura valutaria relative a questa categoria di azioni, al fine di proteggere gli investitori dalle oscillazioni nel tasso di cambio dell'Euro rispetto agli attivi del Fondo denominati in valute diverse dall'Euro.

Il Fondo potrebbe ricorrere all'utilizzo di derivati come alternativa all'esposizione diretta ma non ottenere guadagni aggiuntivi. Le previsioni di utilizzo da parte del Fondo di total return swap ("TRS") e prestito titoli sono dello 0% del patrimonio netto, che possono arrivare fino al 5%. Il Fondo non utilizzerà leva.

Questa categoria di azioni è ad accumulazione. Le azioni ad accumulazione conservano il reddito netto dell'investimento all'interno del prezzo dell'azione e non intendono distribuire nessun dividendo.

È possibile richiedere il riscatto delle proprie azioni tutti i giorni che siano giorni pienamente lavorativi sia nella città di New York che a Città del Lussemburgo; tali riscatti saranno di norma elaborati il successivo giorno lavorativo.

**Investitori al dettaglio interessati:** Il Fondo si rivolge a tutti gli investitori che comprendono i rischi del fondo, prevedono di investire a lungo termine e

sono in cerca di un aumento dell'investimento,

- sono interessati ad investimenti orientati al valore che prediligono azioni USA,
- hanno un profilo di rischio elevato; e
- possono sostenere elevate perdite temporanee.

**Durata:** Il Fondo non ha data di scadenza. La Società di gestione non ha il diritto di estinguere unilateralmente il Fondo, né tanto meno il Fondo può essere automaticamente estinto.

**Depositario del Fondo:** RBC Investor Services Bank S.A.

Copie in inglese del Prospetto, delle ultime relazioni annuali e semestrali e dei moduli di richiesta possono essere ottenute gratuitamente in [inglese/altre lingue] gratuitamente presso la sede legale di Fondo e della Società di gestione rivolgendosi a Waystone Management Company (Lux) S.A., 19 rue de Bitbourg, 1273, Lussemburgo, o visitando il sito <https://gabelli.com/funds/sicavs>

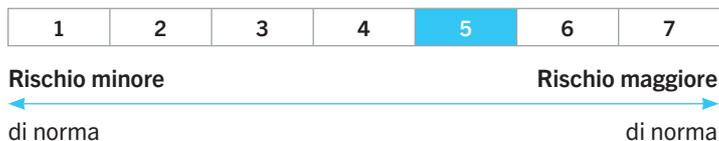
Ulteriori informazioni sull'ultimo prezzo dell'azione, oltre a dettagli pratici sul Fondo sono pubblicati su

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

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### INDICATORE DI RISCHIO

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.



L'indicatore del rischio prevede che l'investitore detenga il prodotto per 5 anni. Il rischio reale può variare significativamente qualora l'investitore riscuota in una fase preliminare ed è possibile che riceva una somma inferiore. Può non essere possibile incassare prima. Può non essere possibile vendere facilmente il prodotto o potrebbe essere necessario vendere ad un prezzo che avrà un significativo impatto sulla somma guadagnata.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 5 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali

dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-alto e che è probabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

**Attenzione al rischio valuta. In alcuni casi, l'investitore potrebbe ricevere pagamenti in valute diverse, quindi il rendimento finale che ottiene potrebbe dipendere dal tasso di cambio tra valute. Il rischio non viene preso in considerazione nell'indicatore.**

Il Fondo è soggetto ai seguenti Fattori di Rischio (senza limitazione):

- Rischio valuta
- Rischio di copertura
- Rischio di derivati
- Rischio legato ai titoli convertibili
- Rischio di credito e di controparte

Il presente prodotto non comprende eventuali protezioni rispetto a future performance di mercato, per questo l'investitore potrebbe perdere tutto o una parte dell'investimento.

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO? (CONTINUA)

### SCENARI DI PERFORMANCE

Ciò che si ottiene da questo prodotto dipende dalla performance futura del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli sono illustrati utilizzando le performance peggiori, medie e migliori del prodotto negli ultimi 10 anni. In futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

PERIODO DI DETENZIONE RACCOMANDATO: 5 ANNI		1 ANNO	5 ANNI (PERIODO DI DETENZIONE RACCOMANDATO)
INVESTIMENTO 10.000 EUR			
<b>Scenari</b>			
<b>Minimo</b>	Non esiste un rendimento minimo garantito. L'investitore rischia di perdere tutto o parte del suo investimento.		
<b>Stress</b>	<b>Cosa potresti ottenere al netto dei costi</b>	<b>1.480 EUR</b>	<b>2.600 EUR</b>
	Rendimento medio ogni anno	-85,20%	-23,59%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Cosa potresti ottenere al netto dei costi</b>	<b>5.460 EUR</b>	<b>5.060 EUR</b>
	Rendimento medio ogni anno	-45,42%	-12,75%
<b>Moderato</b>	<b>Cosa potresti ottenere al netto dei costi</b>	<b>8.710 EUR</b>	<b>8.140 EUR</b>
	Rendimento medio ogni anno	-12,87%	-4,04%
<b>Favorevole</b>	<b>Cosa potresti ottenere al netto dei costi</b>	<b>16.790 EUR</b>	<b>11.370 EUR</b>
	Rendimento medio ogni anno	67,91%	2,60%

I dati indicati comprendono tutti i costi del prodotto stesso, ma potrebbero non includere tutti i costi da versare al consulente o al distributore. I dati non tengono conto della situazione fiscale specifica dell'investitore, che a sua volta potrebbe influenzare la somma ricevuta.

## COSA ACCADE SE WAYSTONE MANAGEMENT COMPANY (LUX) S.A. NON È IN GRADO DI CORRISPONDERE QUANTO DOVUTO?

Anche se gli attivi del Fondo sono detenuti in custodia e sono segregati dagli attivi propri della Società di gestione o del Depositario, in caso di insolvenza di uno dei due fornitori l'investitore potrebbe subire perdite finanziarie. Non esistono programmi di rimborso o garanzia che possano compensare tali eventuali perdite.

## QUALI SONO I COSTI?

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi. In tal caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare il loro impatto sull'investimento nel corso del tempo.

## ANDAMENTO DEI COSTI NEL TEMPO

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Questi importi dipendono dall'entità dell'investimento, dal tempo di detenzione del prodotto e dal suo rendimento. Gli importi indicati sono illustrativi e si basano su un importo d'investimento esemplificativo e su diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel primo anno si recupera l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione abbiamo ipotizzato che il prodotto si comporti come previsto nello scenario moderato.
- EUR investito 10.000.

INVESTIMENTO 10.000 EUR SCENARI	IN CASO DI USCITA DOPO 1 ANNO	IN CASO DI USCITA DOPO 5 ANNI
Costi totali Impatto dei costi annuali (*)	1.218 EUR 12,18%	2.013 EUR 4,34% ogni anno

(\*) Ciò illustra come i costi riducono il rendimento ogni anno lungo il periodo di detenzione. Ad esempio, si mostra che se l'investitore disinveste alla fine del periodo di detenzione consigliato, la proiezione del rendimento medio annuo è 0,30% al lordo dei costi e -4,04% al netto dei costi.

Potremmo condividere una parte dei costi con l'individuo che vende il prodotto all'investitore per coprire i servizi forniti. Tale individuo comunicherà l'importo all'investitore.

## QUALI SONO I COSTI?

### COMPOSIZIONE DEI COSTI

		IN CASO DI USCITA DOPO 1 ANNO
<b>Costi una tantum in caso di ingresso o uscita</b>		
Costi di ingresso	Una percentuale massima del 5.0% dell'importo che si versa nel sottoscrivere quest'investimento.	500 EUR
Costi di uscita	Una percentuale massima del 5.0% dell'investimento prima che venga versato all'investitore.	500 EUR
<b>Costi correnti addebitati ogni anno</b>		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi od operativi	2,04% del valore dell'investimento ogni anno. Si tratta di una stima basata sui costi reali dello scorso anno.	204 EUR
Costi di transazione	0,14% del valore dell'investimento per anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo reale varia a seconda di quanto acquistiamo e vendiamo.	14 EUR
<b>Oneri accessori prelevati in condizioni specifiche</b>		
Commissioni legate al rendimento	Questo prodotto non comporta commissioni di performance	0 EUR

## PER QUANTO TEMPO DEVO DETENERLO? POSSO RITIRARE IL CAPITALE PREMATURAMENTE?

**Periodo di detenzione consigliato:** 5 anni.

Il Fondo è destinato a generare apprezzamento del capitale su un orizzonte d'investimento a lungo termine, con un livello di rischio medio. È possibile riscattare le azioni ogni giorno, senza penali.

## COME PRESENTARE RECLAMI?

Eventuali reclami relativi alla gestione o alla distribuzione del Fondo possono essere inoltrati via email all'indirizzo [Customerservices@rbc.com](mailto:Customerservices@rbc.com), o via posta a Gamco International SICAV c/o RBC Investor Services Bank S.A., 14 Porte de France, L-4360 Esch-sur-Alzette, Lussemburgo oppure presso la Società di gestione, 19 rue de Bitbourg, 1273, Lussemburgo. Per ulteriori informazioni, si rimanda al sito <https://gabelli.com/funds/sicavs>.

## ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

**Politica di remunerazione:** La politica di remunerazione aggiornata della Società di gestione comprese, senza limitazioni, una descrizione di come sono calcolati la remunerazione e i benefit e le identità delle persone responsabili dell'assegnazione di remunerazioni e benefit è disponibile al seguente sito Web <https://www.waystone.com/waystone-policies/> e una copia cartacea della stessa politica di remunerazione è messa a disposizione degli investitori, gratuitamente, su richiesta.

Ulteriori documenti sono reperibili all'indirizzo <https://gabelli.com/funds/sicavs>.

La performance è indicata per anni solari dal lancio della categoria di azioni nel 2015 ed è reperibile insieme ai calcoli degli scenari di performance dei mesi precedenti all'indirizzo <https://swift.zeidlerlegalservices.com/priip-info/gamco-international-sicav>.