Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

GAMCO Convertible Securities - Clase I USD

Código ISIN: LU2264533006

Un subfondo de GAMCO International SICAV

Sociedad gestora: Waystone Management Company (Lux) S.A.

OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

Objetivo

El Fondo trata de ofrecer un nivel elevado de ingresos corrientes así como una apreciación del capital a largo plazo invirtiendo en una cartera diversificada de valores convertibles.

Principal estrategia de inversión

Tratamos de lograr este objetivo invirtiendo en valores convertibles y en derivados, y en otros instrumentos financieros con características económicas similares. Los valores convertibles pueden incluir instrumentos convertibles como bonos convertibles, títulos convertibles o acciones preferentes convertibles. El fondo invertirá al menos 2/3 de su patrimonio en ese tipo de valores. El fondo podrá invertir en valores con cualquier capitalización de mercado o calidad crediticia y podrá invertir una parte importante de sus activos en valores de empresas más pequeñas.

Al invertir en valores convertibles, el fondo trata de participar en la apreciación del capital de las acciones subyacentes mientras, al mismo tiempo, confía en el aspecto de renta fija de los valores convertibles para ofrecer ingresos corrientes y una menor volatilidad de los precios.

Al comprar y vender acciones para el fondo, el gestor de inversiones llevará a cabo un análisis fundamental que incluirá una evaluación de abajo a arriba del potencial de éxito de una empresa a la luz de distintos factores incluida su situación financiera, ganancias, perspectivas, estrategia, gestión, posición en la industria y las condiciones económicas y del mercado. El fondo podrá valorar la venta de un valor en concreto cuando el gestor de inversiones perciba algún cambio en aspectos básicos de la empresa, una reducción de su atracción relativo con respecto a otros temas o un deterioro de elementos fundamentales del sector, o si alguno de los motivos originales que motivaron su compra hayan cambiado significativamente.

El Fondo podrá emplear diversas estrategias e instrumentos de inversión, incluyendo, entre otros, valores convertibles, valores de deuda no convertibles, futuros, opciones, contratos a plazo, swaps y swaps de rentabilidad total.

El Fondo también invertirá en instrumentos derivados financieros (contratos entre dos o más partes cuyo valor dependa de la subida y bajada de un activo subyacente) para reducir los riesgos (cobertura) o como alternativa a inversiones directas cuando no sea posible realizar inversiones directas, para una gestión eficiente de la cartera, pero no para tratar de obtener ganancias adicionales. Los derivados financieros podrán introducir apalancamiento en el fondo, pero aparte de esto, no se empleará el apalancamiento.

El fondo podrá invertir en valores de deuda no convertibles, con una calificación inferior a grado de inversión (calificación Ba o inferior por Moody's o BB o inferior por S&P o Fitch, o en caso de no haber recibido ninguna calificación, si el gestor de inversiones determina que tienen una calidad comparable).

El Fondo podrá invertir parte de su patrimonio neto en efectivo y equivalentes de efectivo, incluidos instrumentos del mercado monetario.

Horizonte de inversión

Este Fondo puede ser más adecuado para los inversores que tengan un Horizonte de inversión de medio a largo plazo.

Política de distribución

Las acciones de Clase I USD son acciones de capitalización. Las acciones de capitalización no hacen distribuciones, sino que capitalizan la totalidad de sus ganancias.

Frecuencia de negociación

Puede adquirir y vender acciones en cualquier día completo en el que los bancos abran normalmente en Luxemburgo y Nueva York.

El Fondo se gestiona de manera activa, lo que significa que las inversiones se seleccionan siguiendo el criterio del gestor de inversiones. El Fondo no hace ningún seguimiento y no se gestiona haciendo referencia a ningún valor de referencia concreto.

PERFIL DE RIESGO Y REMUNERACIÓN

1	2	3	4	**5**	6	7

menor riesgo — **mayor riesgo**

Normalmente a menor remuneración

Normalmente a mayor remuneración

Este indicador se basa en datos históricos simulados y puede no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del Fondo. La categoría de riesgo indicada no está garantizada y puede cambiar con el tiempo. La asignación a la categoría más baja de riesgo no significa que la inversión esté libre de riesgo. Su inversión inicial no está garantizada.

A este fondo se le atribuye una categoría de riesgo 5, porque trata de obtener remuneraciones permitiendo una volatilidad de los precios entre media y alta.

El Fondo puede ser objeto de riesgos que no se incluyen en el cálculo del indicador de riesgo y remuneración asociados a:

- **Riesgo de derivados y de apalancamiento:** Es posible que el valor de algunos instrumentos derivados financieros fluctúe rápidamente y que algunos de estos instrumentos aporten apalancamiento, lo cual podría exponer al Fondo a una pérdida superior al importe invertido inicialmente en ellos.
- **Riesgo de crédito y de contraparte:** Los emisores de los valores u otros instrumentos en los que invierte el Fondo pueden ser objeto de dificultades de crédito que provoquen la pérdida de parte o de la totalidad de las sumas invertidas en dichos valores o instrumentos o pagos debidos sobre dichos valores o instrumentos. El Fondo podrá estar expuesto a un riesgo de crédito si se reduce la salud financiera de los emisores. El riesgo es mayor cuando la calidad de la deuda es inferior.
- **Riesgo de valores no estadounidenses:** Estos valores implican riesgos de inversión relativos a acontecimientos políticos, sociales y económicos fuera de Estados Unidos, así como riesgos derivados de las diferencias normativas entre emisores y mercados estadounidenses y no estadounidenses. Estos riesgos son más pronunciados en los países de mercados emergentes.
- **Riesgos de transacciones en divisas extranjeras:** Estas transacciones implican riesgos de negociación, incluido el riesgo de tipo de cambio, brechas de vencimientos, riesgo de tipo de interés y una posible interferencia por parte de gobiernos extranjeros mediante la regulación de los mercados de divisas locales.
- **Riesgo de valores convertibles:** El Fondo está expuesto al riesgo de que el emisor de la parte del título de deuda o la participación preferente de un título convertible incumpla sus obligaciones, así como a los riesgos asociados con la rentabilidad de las acciones ordinarias subyacentes en las que puede convertirse.
- **Riesgo de liquidez:** El Fondo puede estar expuesto al riesgo de liquidez cuando, por una falta de capacidad de comercialización, las inversiones del Fondo no puedan comprarse o venderse lo suficientemente rápido como para evitar o minimizar una pérdida.
- **Riesgo operativo:** Los fallos o demoras en los procesos operativos pueden afectar negativamente al Fondo. Existe el riesgo de que cualquier empresa responsable de la salvaguarda de los activos del Fondo pueda no hacerlo adecuadamente o pueda pasar a ser insolvente, lo que podría provocar una pérdida en el Fondo.

En la sección titulada «Descripción de los riesgos» del folleto, puede encontrarse información adicional sobre este y otros riesgos asociados con la inversión en GAMCO International SICAV y el Fondo.

GASTOS

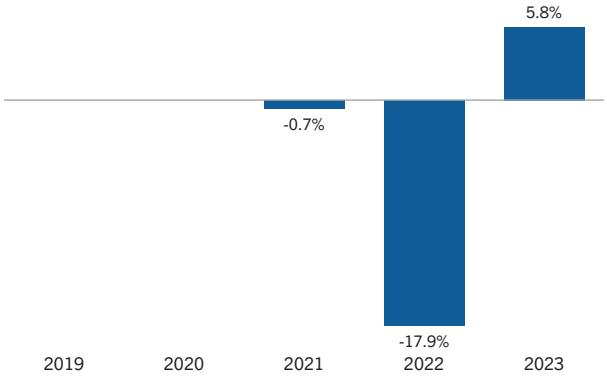
Los gastos que usted paga están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Fondo, incluidos los de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de la inversión.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión:	
Gastos de entrada	5,00%
Gastos de salida	5,00%
Este es el máximo que puede detraerse de su capital, antes de proceder a la inversión y antes de abonar el producto de la inversión. En algunos casos podría pagar menos, consulte con su asesor financiero.	
Gastos detraídos del Fondo a lo largo de un año:	
Gastos corrientes	1,78%
Gastos detraídos del Fondo en determinadas condiciones específicas:	
Comisión de rentabilidad	NINGUNA

La cifra de gastos corrientes se basa en los gastos correspondientes al ejercicio económico que concluyó el 31 de diciembre de 2023 y puede variar de un año a otro.

Puede encontrarse más información sobre los gastos en el folleto de GAMCO International SICAV, en el apartado de «Costes» y en el apartado específico del fondo.

RENTABILIDAD HISTÓRICA



- Debe tener en cuenta que la rentabilidad histórica no es indicativa de la rentabilidad futura.
- Fecha de lanzamiento del Fondo: 04/01/2021
- Fecha de lanzamiento de la clase de acciones o de participaciones: 04/01/2021
- La rentabilidad se calcula en: USD
- Las cifras de rentabilidad incluyen todos los gastos corrientes. Los gastos de entrada y de salida se excluyen de los cálculos de rentabilidad histórica.

INFORMACIÓN PRÁCTICA

- **Banco depositario:** CACIES Investor Services Bank S.A.
- **Más información:** En www.gabelli.com/SICAV pueden obtenerse copias gratuitas del folleto y los últimos informes anual y semestral elaborados para el conjunto de GAMCO International SICAV en inglés, alemán e italiano, así como otra información práctica, como el precio más reciente de las acciones, otras clases de acciones del fondo y otros compartimentos de GAMCO International SICAV.
- **Conversión de acciones:** Con sujeción a determinadas condiciones, usted puede solicitar la conversión de sus acciones por acciones del mismo u otro compartimento de GAMCO International SICAV. En el Folleto pueden encontrarse más disposiciones e información.
- **Legislación tributaria:** GAMCO International SICAV está sujeta a las leyes y normativas tributarias de Luxemburgo. Los accionistas que no sean residentes en Luxemburgo podrán tributar con arreglo a las leyes de otras jurisdicciones. Antes de invertir en el fondo, los inversores deben tratar con sus asesores fiscales las implicaciones que tiene la adquisición, posesión, transferencia y reembolso de acciones.
- **Responsabilidad:** GAMCO International SICAV únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto de GAMCO International SICAV.
- **Fondo paraguas:** El Fondo es un compartimento de GAMCO International SICAV que ofrece varios compartimentos cuyos activos y pasivos están legalmente segregados entre sí.
- **Política de remuneración:** En www.waystone.com/waystone-policies pueden consultarse los datos de la política de remuneración actualizada de la sociedad de gestión, incluida una descripción de cómo se calculan la remuneración y los beneficios, la identidad de las personas encargadas de otorgar estos, incluida la composición del comité de remuneración, entre otros aspectos.

GAMCO International SICAV está autorizada en Luxemburgo y regulada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Waystone Management Company (Lux) S.A. está autorizada en Luxemburgo y está regulada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier. Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a: 08/02/2024