

# Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

## GAM Multicash - Money Market Dollar,

Ein Standard-Geldmarktfonds mit variablem Nettoinventarwert (VNAV) („Standard Geldmarktfonds“)

ein Subfonds der GAM Multicash, SICAV

GAM (Luxembourg) S.A., Teil der GAM Holding AG, verwaltet diesen Fonds

(ISIN: LU0100865319, Anteilsklasse: C - USD)

### Ziele und Anlagepolitik

- Das Ziel des Subfonds ("Fonds") ist es, einen stabilen angemessenen Ertrag zu erwirtschaften. Zu diesem Zweck investiert der Fonds in Schuldverschreibungen, die zur Beschaffung kurzfristiger Gelder ausgegeben werden (sogenannte "Geldmarktinstrumente") von Ziel – Emittenten (nationale, regionale oder lokale Körperschaften, supranationale Emittenten und staatliche Agenturen sowie finanzielle und nichtfinanzielle Kapitalgesellschaften) die auf US Dollar (USD) lauten. Es werden nur Geldmarktinstrumente berücksichtigt, die nach einem internen Kreditbewertungsprozess eine Investment Grade Bewertung aufweisen. Der Fonds qualifiziert als ein 'Standard-Geldmarktfonds' im Sinne der jeweiligen Vorschriften der Verordnung (EU) 2017/1131.
- Der Fonds investiert mindestens 2/3\* des Vermögens in US Dollar (USD) Geldmarktinstrumente sowie in Sichteinlagen, kündbare Einlagen oder in Anteile an anderen Geldmarktfonds. Die gewichtete durchschnittliche Zinsbindungsdauer (WAM – Weighted Average Maturity) der Anlagen im Fonds darf sechs Monate nicht überschreiten. Weiter darf der gewichtete Durchschnitt der verbleibenden Zeitdauer bis zur Fälligkeit der Geldmarktinstrumente (WAL – Weighted Average Life) 12 Monate nicht überschreiten.
- Der Fonds investiert in US Dollar (USD) Geldmarktinstrumente, die von privaten und/ oder öffentlichen Schuldnern begeben oder garantiert werden. Die Geldmarktinstrumente sind von sehr guter Qualität und bieten deswegen eine sehr hohe Wahrscheinlichkeit, dass sie bei Fälligkeit zurückbezahlt werden. Daneben kann der Fonds in Geldmarktinstrumente anderer Währungen investieren. In diesem Fall sichert sich der Fonds gegenüber den Bewegungen der Währungen zum US Dollar (USD) ab.
- Der Fonds kann bei negativen Marktbedingungen in Wertpapiere investieren, die keine oder eine negative Rendite aufweisen, was Auswirkungen auf den Ertrag des Fonds haben wird.

Der Fonds weist für den Anleger folgende weitere relevante Eigenschaften auf:

- Der Fonds wird unter Bezugnahme auf den BofA USD LIBID Overnight TR Index (der „Vergleichsindex“) aktiv verwaltet, da er diesen in der entsprechenden Währung für den Vergleich der Wertentwicklung heranzieht. Der Vergleichsindex wird jedoch weder zur Festlegung der Portfoliozusammensetzung des Fonds noch als Performanceziel verwendet, und der Fonds kann ausschließlich in Wertpapieren investiert sein, die nicht im Vergleichsindex vertreten sind.
- Anleger können den Fonds an jedem Bankarbeitstag in Luxemburg kaufen oder verkaufen.
- Der Fonds verfügt über verschiedene Anteilsklassen. Diese können sich hinsichtlich der Gebührenhöhe, der Währung und der Verwendung der Erträge unterscheiden.
- Erträge werden in die Anteilsklasse reinvestiert.
- Empfehlung: Dieser Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von sechs Monaten aus dem Fonds wieder zurückziehen wollen.
- \*Abweichend von der 2/3 Regel kann der Fonds bis zu 100% des Vermögens in Geldmarktinstrumente die von folgenden Emittenten ausgegeben oder garantiert werden investieren: Bundesrepublik Deutschland, Europäische Union, Französische Republik, Kanada, Königreich der Niederlande, Vereinigte Staaten von Amerika, Schweizerische Eidgenossenschaft, Vereinigtes Königreich Grossbritannien und Nordirland, Republik Österreich, Asian Development Bank, Bank für Internationalen Zahlungsausgleich, Entwicklungsbank des Europarates, Europäische Bank für Wiederaufbau und Entwicklung, Europäische Investitionsbank, Europäischen Zentralbank, Europäischer Investitionsfonds, Europäische Finanzstabilisierungsfazilität, Europäischer Stabilitätsmechanismus, Inter-American Development Bank, Internationaler Währungsfonds, Internationale Bank für Wiederaufbau und Entwicklung.

### Risiko- und Ertragsprofil



Der obenstehende Indikator zeigt, welche Risiko- und Ertragseigenschaften der Fonds aufweist, basierend auf der historischen Wertentwicklung des Fonds über die letzten 5 Jahre. Wo eine 5-jährige Historie nicht vorliegt, wurde die Historie auf Basis eines geeigneten Referenzindex simuliert.

- Der Fonds ist aufgrund seiner historischen Wertschwankung in der Vergangenheit in die obengenannte Kategorie eingeteilt.
- Der Indikator hilft dem Anleger zum besseren Verständnis der Gewinn- und Verlustchancen, die mit dem Fonds verbunden sind. In diesem Zusammenhang stellt auch die niedrigste Kategorie keine risikolose Anlage dar.
- Die vergangene Wertentwicklung des Fonds ist kein Hinweis für die laufende oder künftige Wertentwicklung.
- Diese Einteilung in eine Risikoklasse kann sich über die Zeit verändern, da die zukünftige Wertentwicklung des Fonds anders schwanken kann als in der Vergangenheit.
- Der Fonds bietet dem Anleger keine Renditegarantie. Noch bietet er Gewähr für die fixe Rückzahlung der durch den Anleger in den Fonds investierten Gelder.

Der Indikator trägt denjenigen Risiken Rechnung, die im Nettoinventarwert des Fonds enthalten sind. Es handelt sich dabei hauptsächlich um die Wertschwankungen der Anlagen. Zusätzlich zu den Risiken, die durch den Indikator ausgedrückt werden, kann der Nettoinventarwert des Fonds auch durch folgende Faktoren bedeutsam beeinflusst werden:

- Der Fonds investiert in Anlagen, die grundsätzlich leicht handelbar sind und daher unter normalen Umständen zu ihrem Marktwert verkauft werden können. Es kann jedoch nicht ausgeschlossen werden, dass in gewissen Extremsituationen (z.B. Marktturbulenzen) die Handelbarkeit der Anlagen des Fonds nur mit einem Verlust verkauft werden, was zu einer Wertminderung des Fonds führt. Es besteht daher das Risiko, dass ein Investor nicht mehr den ursprünglich investierten Betrag zurück erhält. D.h. der Investor könnte eins in den Fonds investiertes Kapital teilweise oder sogar ganz verlieren. Bei Geldmarktfonds handelt es sich nicht um eine garantierte Anlage. Investoren des Fonds werden darauf hingewiesen, dass Geldmarktinstrumente ein höheres Risiko als Sichteinlagen oder kündbare Anlagen bei Kreditinstituten darstellen können aufgrund der Tatsache, dass das in Geldmarktfonds investierte Kapital Schwankungen unterliegt. Des Weiteren verlässt sich der Fonds nicht auf externe Unterstützung, um die Liquidität zu garantieren oder den Nettoinventarwert pro Anteil stabil zu halten.
- Der Fonds investiert in Schuldverschreibungen, die dem Risiko ausgesetzt sind, dass der Schuldner seinen Zahlungsverpflichtungen nicht nachkommen kann.

## Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten gewährleisten die Verwaltung des Fonds sowie dessen Vertrieb und Vermarktung. Diese Kosten beeinträchtigen die Wertentwicklung des Fonds.

Einmalige Kosten vor / nach der Anlage:	
Ausgabegebühr	2.00%
Rücknahmegebühr	1.00%
Umtauschgebühr	1.00%
Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der vor Ihrer Anlage/vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden:	
Laufende Kosten	0.21%
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat:	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

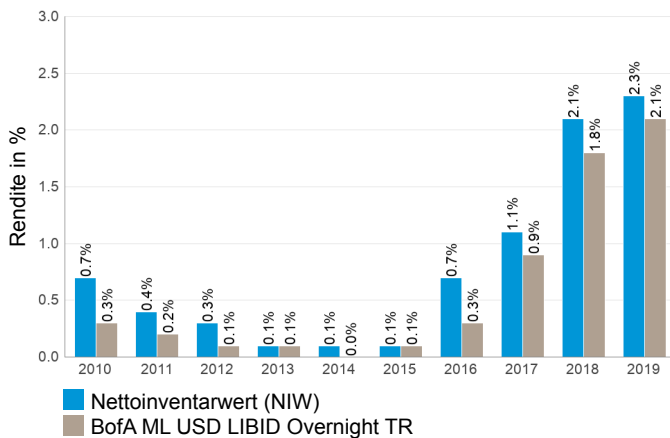
Bei den Ausgabe- Rücknahme-, sowie Umtauschgebühren handelt es sich um Maximalangaben. Unter Umständen wird Ihnen weniger belastet. Ihr Berater kann Ihnen weitere Informationen geben.

Die laufenden Kosten werden per Ende des Geschäftsjahres berechnet. Die Zahl kann sich jährlich verändern. Nicht inbegriffen sind:

- Transaktionskosten, ausser wenn der Fonds für Kauf oder Verkauf anderer kollektiver Anlagegefässe Ausgabe- und Rücknahmekommissionen bezahlen muss.

Weitere Informationen zu den Kosten können Sie dem vollständigen Prospekt entnehmen. Dieser ist über die Webseiten [www.funds.gam.com](http://www.funds.gam.com) und [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com) abrufbar.

## Wertentwicklung in der Vergangenheit



- Die vergangene Wertentwicklung stellt keinen Indikator für die laufende oder künftige Wertentwicklung dar.
- Die Wertentwicklungsangaben beziehen sich auf den Nettoinventarwert. Unberücksichtigt sind dabei die bei Ausgabe, Rücknahme oder Tausch anfallenden Gebühren (z.B. Transaktions- und Verwahrungskosten des Anlegers).
- Lancierungsjahr des Fonds: 1992  
Aktivierungsjahr der Anteilsklasse: 1999
- Die vergangene Wertentwicklung wurde in USD berechnet.

## Praktische Informationen

- Die Depotbank ist die State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch, 49, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg.
- Weitere Informationen zu diesem Fonds oder anderen Anteilsklassen oder Teilfonds der SICAV finden Sie im Prospekt, in der Satzung, im letzten Jahresbericht sowie späteren Halbjahresberichten der SICAV, beim Sitz der SICAV und bei den jeweiligen nationalen Vertretern bzw. Vertriebsstellen oder über die Webseite [www.funds.gam.com](http://www.funds.gam.com). Auf Verlangen sind die genannten Dokumente kostenlos in einer jeweiligen Amtssprache oder in Englisch erhältlich.
- Der Nettoinventarwert wird täglich auf [www.funds.gam.com](http://www.funds.gam.com) und [www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com) publiziert.
- Die SICAV unterliegt dem luxemburgischen Steuerrecht. Dies kann Ihre persönliche Steuersituation beeinflussen.
- GAM (Luxembourg) S.A. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des OGAW-Prospekts vereinbar ist.
- Es gibt ein Umtauschrecht zwischen den Teilfonds der luxemburgischen SICAV.
- Die GAM Multicash ist als eine "Société d'Investissement à Capital Variable" organisiert, die dem luxemburgischen Recht unterliegt.
- Informationen zur aktuellen Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft sind im Internet unter [www.funds.gam.com](http://www.funds.gam.com) erhältlich. Hierzu zählen eine Beschreibung der Berechnungsmethoden für Vergütungen und sonstigen Zuwendungen sowie die Angabe der für die Zuteilung der Vergütung und sonstigen Zuwendungen zuständigen Personen, einschließlich der Zusammensetzung des Vergütungsausschusses. Auf Anfrage werden die Informationen von der Verwaltungsgesellschaft kostenlos in Papierform zur Verfügung gestellt.