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.

GAM Investments

GAM Multicash - Money Market Swiss Franc,

Un fondo estándar del mercado monetario de valor liquidativo variable (FMM) (el «Fondo estándar del mercado monetario») un subfondo de la SICAV {fundName)
GAM (Luxembourg) S.A., parte de GAM Holding AG, administra este Fondo
(ISIN: LU0100866473, clase de acciones: C - CHF)

Objetivos y política de inversión

- El objetivo del Subfondo (el «Fondo») es obtener unos rendimientos estables adecuados. Con esta finalidad, el Fondo invierte en títulos de renta fija emitidos con el fin de generar flujos monetarios a corto plazo (llamados «instrumentos del mercado monetario») de emisores objetivo (organismos nacionales, regionales o locales, emisores supranacionales y agencias gubernamentales, así como sociedades de capital financieras y no financieras) denominados en francos suizos (CHF). Solo se tienen en consideración instrumentos del mercado monetario que, de acuerdo con un proceso interno de calificación crediticia, presenten una calificación «investment grade». El Fondo está calificado como fondo estándar del mercado monetario en el sentido de las disposiciones legales vigentes del Reglamento (UE) 2017/1131.
- El Fondo invierte al menos 2/3* de su patrimonio en instrumentos del mercado monetario, así como en depósitos a la vista o cancelables o en participaciones en otros fondos del mercado monetario denominados en francos suizos (CHF). El vencimiento medio ponderado (Weighted Average Maturity, WAM) de las inversiones en el Fondo no debe ser superior a seis meses. Asimismo, el promedio ponderado del tiempo restante hasta el vencimiento de los instrumentos del mercado monetario (Weighted Average Life, WAL) no debe ser superior a 12 meses.
- El Fondo invierte en instrumentos del mercado monetario en francos suizos (CHF) emitidos o garantizados por emisores privados o públicos. Los instrumentos del mercado monetario son de excelente calidad y por ello tienen una altísima probabilidad de ser reembolsados a su vencimiento. Además, el Fondo puede invertir en instrumentos del mercado monetario expresados en otras monedas. En este caso, el Fondo cuenta con cobertura frente a las fluctuaciones cambiarias respecto del francos suizos (CHF).
- En condiciones adversas de mercado, el Fondo podrá invertir en valores que ofrecen rendimientos nulos o negativos, lo que podría incidir en los ingresos del Fondo.

El Fondo presenta las demás características siguientes relevantes para los inversores:

- El Fondo se gestiona activamente con referencia al índice FTSE CHF Eurodeposit 1 Month (el «Índice de referencia»), dado que utiliza el Índice de referencia en la moneda pertinente a efectos de comparación de la rentabilidad. No obstante, no se recurre al Índice de referencia para determinar la composición de la cartera del Fondo o como objetivo de rentabilidad y, por lo tanto, el Fondo podrá invertir en su totalidad en valores que no forman parte del Índice de referencia.
- Los inversores pueden comprar o vender acciones del Fondo en cualquier día hábil bancario en Luxemburgo.
- El Fondo dispone de varias clases de acciones, que pueden diferenciarse en función de sus comisiones, de la divisa y de la asignación de los rendimientos.
- Los rendimientos se reinvierten en la clase de acciones.
- Consejo: Este Fondo podría no ser adecuado para aquellos inversores que deseen retirar su dinero en un plazo de seis meses.
- *No obstante la regla de los 2/3, el Fondo puede invertir hasta el 100% de su patrimonio en instrumentos del mercado monetario emitidos o garantizados por los siguientes emisores: República Federal de Alemania, Unión Europea, República Francesa, Canadá, Reino de los Países Bajos, Estados Unidos de América, Confederación Suiza, Reino Unido de Gran Bretaña e Irlanda del Norte, República de Austria, Asian Development Bank, Banco de Pagos Internacionales, Banco de Desarrollo del Consejo de Europa, Banco Europeo de Reconstrucción y Desarrollo, Banco Europeo de Inversiones, Banco Central Europeo, Fondo Europeo de Inversiones, Fondo Europeo de Estabilidad Financiera, Mecanismo Europeo de Estabilidad, Inter-American Development Bank, Fondo Monetario Internacional y Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento.

Perfil de riesgo y remuneración

Menor riesgo ⟵ ⟶ **Mayor riesgo**

Menor potencial de rendimiento — **Mayor potencial de rendimiento**

1	2	3	4	5	6	7

El indicador anterior muestra las características de riesgo y rendimiento del Fondo en función de la rentabilidad histórica del mismo de los últimos 5 años. En los casos en los que no se dispone de un historial de 5 años, este se ha simulado basándose en un índice de referencia adecuado.

- El Fondo está clasificado en la categoría arriba indicada en función de su rentabilidad histórica pasada.
- El indicador ayuda a los inversores a entender mejor las posibilidades de ganancias y pérdidas vinculadas al Fondo. En este sentido, la categoría más baja no representa una inversión sin riesgo.
- La rentabilidad pasada del Fondo no es indicativa de la rentabilidad actual o futura.
- Esta clasificación en una clase de riesgo puede variar a lo largo del tiempo, puesto que la rentabilidad futura del Fondo puede fluctuar de manera distinta que en el pasado.
- El Fondo no ofrece ninguna garantía de rendimiento a los inversores. Tampoco ofrece garantía alguna con respecto al reembolso de los importes que los inversores han invertido en el Fondo.

El indicador tiene en cuenta aquellos riesgos inherentes al valor liquidativo del Fondo. Se trata principalmente de las fluctuaciones de valor de los activos. Además de los riesgos que expresa el indicador, el valor liquidativo del Fondo también puede resultar significativamente influido por los factores siguientes:

- El Fondo realiza inversiones que son en general fácilmente negociables y por ello pueden venderse a su valor de mercado en circunstancias normales. No obstante, no puede descartarse la posibilidad de que la capacidad de negociación de las inversiones del Fondo se vea restringida en ciertas situaciones extremas (por ejemplo, inestabilidad del mercado). En tales situaciones solo es posible vender las inversiones del Fondo con pérdidas, lo que se traduce en una reducción del valor del mismo. Por tanto, existe el riesgo de que un inversor deje de recibir el importe que invirtió inicialmente. Esto quiere decir que el inversor podría sufrir una pérdida parcial o incluso total del capital invertido en el Fondo. Un fondo del mercado monetario no es una inversión garantizada. Se informa a los inversores del Fondo de que los instrumentos del mercado monetario pueden presentar un riesgo mayor que los depósitos a la vista o cancelables en entidades de crédito, debido a que el capital invertido en fondos del mercado monetario está expuesto a fluctuaciones. Asimismo, el Fondo no recurre a una asistencia exterior para garantizar la liquidez o para mantener estable el valor liquidativo por participación.
- El Fondo invierte en títulos de renta fija que están expuestos al riesgo de que el emisor no pueda satisfacer sus obligaciones de pago.

Gastos

Los gastos soportados por usted cubren la gestión del Fondo así como su comercialización y distribución. Dichos gastos merman la rentabilidad del Fondo.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	2.00%
Gastos de salida	1.00%
Comisión de cambio	1.00%
Este es el máximo que puede detraerse de su capital antes de proceder a la inversión / antes de abonar el producto de la inversión.	
Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	0.18%
Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	Ninguna

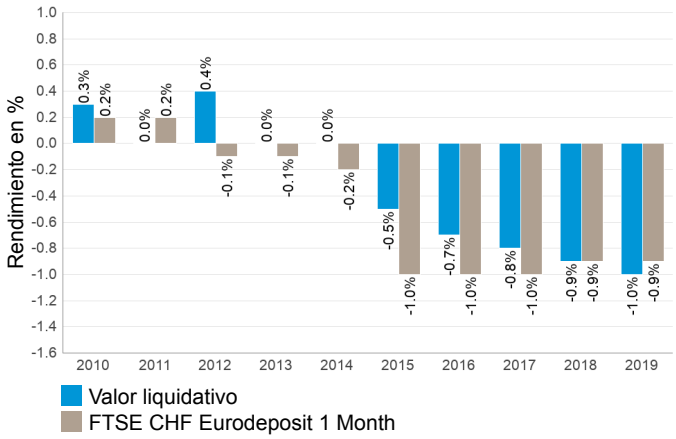
La información relativa a las comisiones de reembolso y de salida así como a las comisiones de conversión muestran valores máximos. En determinadas circunstancias se le cargarán unos importes menores. Su asesor podrá facilitarle más información al respecto.

Los gastos corrientes se calculan a finales del ejercicio. El importe puede variar de un año a otro. No están incluidos:

- Costes de transacción, excepto cuando el Fondo deba pagar comisiones de entrada o de salida por la suscripción o reembolso de otros organismos de inversión colectiva.

Podrá obtener más información acerca de los costes en el Folleto completo, que está disponible en los sitios web www.funds.gam.com y www.fundinfo.com.

Rentabilidad histórica



- La rentabilidad pasada no es indicativa de la rentabilidad actual o futura.
- Los datos de rentabilidad se refieren al valor de inventario neto. No tienen en cuenta las comisiones pagaderas a la emisión, al reembolso o al canje (como costes de transacción y custodia del inversor).
- Año de lanzamiento del Fondo: 1991
  Año de lanzamiento de la clase de acciones: 1999
- La rentabilidad pasada se ha calculado en CHF.

Información práctica

- El depositario es State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch, 49, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg.
- Puede obtener información adicional sobre este Fondo u otras clases de acciones o Subfondos de la SICAV, así como el Folleto, los estatutos sociales, el último informe anual y los informes semestrales más recientes de la SICAV, en el domicilio social de esta, de los respectivos representantes o distribuidores nacionales o en el sitio web www.funds.gam.com. Dichos documentos pueden obtenerse gratuitamente, previa solicitud, en una lengua oficial o en inglés.
- El valor liquidativo se publica diariamente en www.funds.gam.com y www.fundinfo.com.
- La SICAV está sujeta a la legislación tributaria luxemburguesa. Ello puede influir en su situación fiscal personal.
- GAM (Luxembourg) S.A. solo podrá ser considerada responsable sobre la base de una declaración contenida en este documento que sea engañosa, incorrecta o que no concuerde con la sección correspondiente del folleto del OICVM.
- Entre los Subfondos de la SICAV luxemburguesa existe un derecho de canje.
- GAM Multicash está constituida como «Société d'Investissement à Capital Variable» y se rige por la legislación luxemburguesa.
- La información sobre la política de remuneración actual de la Sociedad gestora estará disponible en Internet en la página web www.funds.gam.com. Esto incluye una descripción de los métodos de cálculo de la remuneración y otros importes, así como los datos de las personas responsables de la asignación de la remuneración y otros importes, incluida la composición del comité de remuneración. La información en copia impresa sobre la Sociedad gestora puede obtenerse de forma gratuita previa solicitud.