

Mitteilung an alle Anteilseigner der Gecam

Anbei finden Sie die Information der Fondsgesellschaft Gecam, folgende Fonds sind betroffen:

Gecam Adviser Fd Glbl Balanced Cap	LU0154397185
Gecam Global Balanced 0 Cap	LU0286940910
Gecam Adviser Fd Global Chance	LU0154399124
Gecam Global Chance 0 Cap	LU0286941991
Gecam Adviser Fd Global Value Cap	LU0154397698
Gecam Global Value 0 Cap	LU0286941306
Gecam Adviser Fd Glob DEF B Cap	LU0154397342
Gecam Adviser Fd Global DEF Cap	LU0286940324

Details können Sie der beigefügten Anlage entnehmen.

Mitteilung an die Anteilhaber des GECAM ADVISER FUND

Hiermit werden die Anteilhaber des GECAM ADVISER FUND mit den Teilfonds GLOBAL BALANCED, GLOBAL CHANCE, GLOBAL DEFENSIV, GLOBAL VALUE und ABSOLUTE (in Liquidation) über folgende Änderungen informiert, die zum 01. Januar 2010 in Kraft treten werden:

Mit Ausnahme der nachfolgenden Änderungen bleiben alle bisherigen Funktionsträger unverändert:

a) Übertragung der Funktion der Verwaltungsgesellschaft

Die Funktion der Verwaltungsgesellschaft wird von der AXXION S.A. auf die Universal-Investment-Luxembourg S.A. übertragen. Die Funktion der Zentralverwaltungsstelle wird künftig ebenfalls von der Universal-Investment-Luxembourg S.A. wahrgenommen.

b) Übertragung der Funktion der Depotbank

Die Funktion der Depotbank wird von der Banque de Luxembourg S.A. auf die Hauck & Aufhäuser Banquiers Luxembourg S.A. übertragen.

c) Übertragung der Funktion der Transfer- und Registerstelle

Die Funktion der Transfer- und Registerstelle wird auf die Hauck & Aufhäuser Banquiers Luxembourg S.A., 23, Avenue de la Liberté, L-1931 Luxembourg übertragen.

d) Wechsel der deutschen Zahl- und Informationsstelle

Die bisherige Zahl- und Informationsstelle in Deutschland, Marcard, Stein & Co AG, Hamburg, wird durch Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA, Kaiserstraße 24, D-60311 Frankfurt am Main ersetzt.

e) Wechsel des Promotors

Der bisherigen Co-Promotoren des Fonds, die AXXION S.A. und die PEH Wertpapier AG, werden durch die Universal-Investment-Luxembourg S.A. ersetzt.

f) Änderung der Gebührenstruktur

Die Gebührenstruktur des Fonds ändert sich wie aus der folgenden Tabelle ersichtlich:

Teilfondsname	Gebührenart	Alt (bis 31. Dezember 2009)	Neu (ab 01. Januar 2010)	
GECAM ADVISER FUND - GLOBAL BALANCED , (LU0154397185, LU0235808887, LU0253974876, LU0286940910) - GLOBAL CHANCE , (LU0154399124, LU0235811089, LU0253975170, LU0286941991) - GLOBAL VALUE (LU0154397698, LU0235809422, LU0253975410, LU0286941306)	Depotbankvergütung	Bis zu 0,16 % p.a.	Bis zu 0,06 % p.a.	
	Zentralverwaltungsvergütung	In Depotbankvergütung enthalten	entfällt	
	Verwaltungsvergütung Anteilklassen B und Z	Bis zu 1,65 % p.a.	Bis zu 0,50 % p.a.	
	Verwaltungsvergütung Anteilklasse I	Bis zu 1,25 % p.a.	Bis zu 0,50 % p.a.	
	Verwaltungsvergütung Anteilklasse O	Bis zu 2,25 % p.a.	Bis zu 0,50 % p.a.	
	Fondsmanagementvergütung Anteilklasse B und Z	In Verwaltungsvergütung enthalten	Bis zu 1,25 % p.a.	
	Fondsmanagementvergütung Anteilklasse I	In Verwaltungsvergütung enthalten	Bis zu 0,85 % p.a.	
	Fondsmanagementvergütung Anteilklasse O	In Verwaltungsvergütung enthalten	Bis zu 1,85 % p.a.	
	Promotorengebühr	Bis zu 0,03 % p.a.	entfällt	
	Sonstige Kosten	Bis zu 0,60 % p.a.	entfällt	
	Marketingpauschale	Nicht vorhanden	Bis zu 0,50 % p.a.	
	Summe der volumens- abhängigen Gebührenarten	Anteilklassen B und Z Anteilklasse I Anteilklasse O	Bis zu 2,44 % p.a. Bis zu 2,04 % p.a. Bis zu 3,04 % p.a.	Bis zu 2,31 % p.a. Bis zu 1,91 % p.a. Bis zu 2,91 % p.a.

Teilfondsname	Gebührenart	Alt (bis 31. Dezember 2009)	Neu (ab 01. Januar 2010)	
GECAM ADVISER FUND - GLOBAL DEFENSIV (LU0154397342, LU0235809182, LU0253973712, LU0286940324)	Depotbankvergütung	Bis zu 0,16 % p.a.	Bis zu 0,06 % p.a.	
	Zentralverwaltungsvergütung	In Depotbankvergütung enthalten	entfällt	
	Verwaltungsvergütung Anteilklassen B und Z	Bis zu 1,25 % p.a.	Bis zu 0,50 % p.a.	
	Verwaltungsvergütung Anteilklasse I	Bis zu 1,00 % p.a.	Bis zu 0,50 % p.a.	
	Verwaltungsvergütung Anteilklasse O	Bis zu 1,70 % p.a.	Bis zu 0,50 % p.a.	
	Fondsmanagementvergütung Anteilklasse B und Z	In Verwaltungsvergütung enthalten	Bis zu 0,85 % p.a.	
	Fondsmanagementvergütung Anteilklasse I	In Verwaltungsvergütung enthalten	Bis zu 0,60 % p.a.	
	Fondsmanagementvergütung Anteilklasse O	In Verwaltungsvergütung enthalten	Bis zu 1,30 % p.a.	
	Promotorengebühr	Bis zu 0,03 % p.a.	entfällt	
	Sonstige Kosten	Bis zu 0,60 % p.a.	entfällt	
	Marketingpauschale	Nicht vorhanden	Bis zu 0,50 % p.a.	
	Summe der volumens- abhängigen Gebührenarten	Anteilklassen B und Z Anteilklasse I Anteilklasse O	Bis zu 2,04 % p.a. Bis zu 1,79 % p.a. Bis zu 2,49 % p.a.	Bis zu 1,91 % p.a. Bis zu 1,66 % p.a. Bis zu 2,36 % p.a.

Die erfolgsabhängigen Entgelte bleiben bei allen Teilfonds und Anteilklassen unverändert bestehen.

g) Änderung der Bewertungstage

Die Bewertung des Fonds wird nicht mehr an Tagen, die in Luxemburg Bankarbeitstage sind stattfinden, sondern an Bankarbeitstagen, die gleichzeitig in Luxemburg und Frankfurt am Main Börsentage sind.

h) Änderung der Abrechnung von Ausgaben und Rücknahmen

Bisher erfolgte die Abrechnung von Ausgaben und Rücknahmen wie folgt:

Für alle Zeichnungsanträge, die bei der Verwaltungsgesellschaft, der Depotbank, den Zahlstellen oder Vertriebsstellen bis spätestens 16:30 Uhr an einem Bewertungstag eintreffen, gilt der am darauffolgenden Bewertungstag ermittelte Ausgabepreis. Für Zeichnungsanträge, die bei der Verwaltungsgesellschaft, den Zahlstellen, den Vertriebsstellen oder der Depotbank nach 16:30 Uhr an einem Bewertungstag eintreffen, kommt der am übernächsten Bewertungstag ermittelte Ausgabepreis zur Anwendung.

Künftig erfolgt die Abrechnung von Ausgaben und Rücknahmen wie folgt:

Kauf- und Verkaufsaufträge, die bis 16.00 Uhr (Luxemburger Zeit) eines Bewertungstages bei der Transfer- und Registerstelle eingegangen sind, werden auf der Grundlage des Ausgabe- und Rücknahmepreises dieses Bewertungstages abgerechnet. Kauf- und Verkaufsaufträge, die nach 16.00 Uhr (Luxemburger Zeit) eines Bewertungstages bei der Transfer- und Registerstelle eingegangen sind, werden auf der Grundlage des Ausgabe- und Rücknahmepreises des *nächsten* Bewertungstages abgerechnet.

i) Kosten des Übertrages

Die Kosten für den Übertrag des Fonds werden dem Fonds *nicht* in Rechnung gestellt.

j) Anlagepolitik

Die Anlagepolitiken aller oben genannten Teilfonds (mit Ausnahme des in Liquidation befindlichen Teilfonds ABSOLUTE) werden dahingehend erweitert, dass die Teilfonds im Rahmen der Trash-Quote nun auch bis zu 10% des jeweiligen Nettoteilfondsvermögens in spezialisierte Investmentfonds nach dem Gesetz vom 13. Februar 2007 sowie in offene Dachfonds und in börsenhandelte Fonds, die direkt oder indirekt in Rohstoffe investieren und bei denen eine physische Lieferung ausgeschlossen ist und die einer der CSSF gleichwertigen Aufsicht unterliegen, investieren können.

Die Anlagepolitik des Teilfonds GLOBAL CHANCE wird zusätzlich dahingehend erweitert, dass der Teilfonds auch Geldmarktfonds erwerben darf.

k) Verkaufsunterlagen und Verwaltungsreglement

Die Verwaltungsgesellschaft hat für den GECAM ADVISER FUND ein neues Verkaufsprospekt samt Verwaltungsreglement sowie neue vereinfachte Verkaufsprospekte erstellt.

Bei der Zahl-, Informations- und Vertriebsstelle, der Depotbank sowie der Verwaltungsgesellschaft sind diese Unterlagen ab dem 01. Januar 2010 kostenlos erhältlich.

Anteilhaber, die mit diesen Änderungen nicht einverstanden sind, können bis zum 30. Dezember 2009 die kostenlose Rücknahme aller oder eines Teils ihrer Anteile zum einschlägigen Nettoinventarwert verlangen.

Universal-Investment-Luxembourg S.A. wird alle im Zusammenhang mit der Liquidation des Teilfonds ABSOLUTE erforderlichen Prozesse weiterführen.

28. November 2009

Universal-Investment-Luxembourg S.A.