

Този документ предоставя ключова информация на инвеститорите относно този Фонд. Той не представлява маркетингов материал. Информацията се изисква по закон, за да Ви помогне да разберете същността и рисковете при инвестиция в този Фонд. Съветваме Ви да прочетете документа, за да можете да вземете информирано решение относно вашата инвестиция. Освен ако не е упоменато друго, всички думи и изрази от актуалния пълен проспект на Фонда, ще имат същото значение и в този документ.

GAM Star MBS Total Return ("Фондът") е подфонд на GAM Star Fund plc.

Обикновен клас USD Реинвестиращ ("Клас дялове") ISIN: IE00BNQ4LN68

Управляващо дружество: GAM Fund Management Limited част от GAM Group AG

Цели и Инвестиционна Политика

- ▶ Инвестиционната цел на Фонда е да постигне възвращаемост.
- ▶ Фондът постига инвестиционната си цел основно чрез селективно инвестиране в диверсифициран портфейл от ипотечни дългови ценни книжа (MBS). Фондът може да инвестира и в по-малка степен в обезпечени с активи ценни книжа ("ABS"), както и дългови ценни книжа (като бонове и облигации), издадени от корпорации и правителства.
- ▶ Гореспоменатите дългови ценни книжа, основно ще бъдат издадени от емитенти в САЩ и емитенти, регистрирани или търгувани на Признати пазари в САЩ.
- ▶ В допълнение Фондът може да инвестира в ценни книжа с фиксиран доход, емитирани от правителствата или техните агенции, наднационални организации или корпоративни емитенти. Фондът може да инвестира и в депозити и в колективни инвестиционни схеми от отворен и затворен тип. Няма ограничение в инвестициите в затворени колективни инвестиционни схеми
- ▶ Използвайки дългосрочен подход, ко-мениджърът търси индивидуални възможности за инвестиции, за които се предполага, че ще се представят по-добре от пазарните цикли. Ко-мениджърът е ориентиран към доходност и взема решения за покупка и продажба на отделните ценни книжа и инструменти, след извършване на анализ на риск / възвращаемост.
- ▶ Дяловете на този Фонд могат да бъдат закупени и продадени ежедневно (всеки работен ден за Фонда).
- ▶ Всички приходи, произтичащи от този клас дялове ще бъдат реинвестирани. Други класове дялове на Фонда биха могли да разпределят доход.
- ▶ Ко-мениджърът на Фонда има свобода в управлението на инвестициите на Фонда
- ▶ За целите на фонда могат да бъдат използвани редица сложни деривативни инструменти за инвестиционни цели и/или за целите на ефективно управление на портфейла включително: валутни форуърди, фючърсни контракти и опции върху фючърсни контракти, CDS-и, опции върху ценни книжа и индексни ценни книжа, суапове, опции върху суапове и ТВА или форуърдни транзитни ипотечни облигации. Използването на тези инструменти може да доведе до ливъридж на Фонда, при което общата експозиция на Фонда в резултат на всички позиции, държани от него може значително да надвишава нетната стойност на активите.
- ▶ За целите на фонда могат да бъдат използвани и следните техники и инструменти за ефективно управление на портфейла: Репо договори и обратни репо сделки, договори за заемане на ценни книжа.
- ▶ Препоръка: Този Фонд може да не е подходящ за инвеститори, които планират да изтеглят средствата си в рамките на срок от 5 години.

Профил на доходността и риска



Индикаторът на риска се основава на колебанията в доходността на Фонда през последните 5 години. Когато 5-годишната история с представяне на Фонда не е налична, данните се допълват от упълномощен фонд, бенчмарк или симулирана историческа серия.

- ▶ Този профил се определя чрез използване на исторически данни, като те не могат да бъдат надежден показател за бъдещия профил на риска. Профилът не е гарантиран и може да се промени във времето.
- ▶ Най-ниската категория не означава "без риск".
- ▶ Фондът не предлага капиталова гаранция или уверение, че инвеститорът ще получи определена сума при обратно изкупуване.

Други рискове, които могат да имат значителен ефект върху нетната стойност на активите на Фонда включват:

- ▶ **Кредитен риск:** Ипотечните или обезпечени с активи облигации може и да не възстановят в пълен размер сумите, дължими им от основните кредитополучатели. Това може да окаже влияние върху представянето на фонда.

- ▶ **Лихвен риск:** Повишаването или понижаването на лихвените нива оказва влияние върху цената на ипотечните облигации, което може да доведе до понижение на стойността на първоначалната инвестиция.
- ▶ **Ливъридж риск:** Фондът може да инвестира в сложни деривати, които е възможно да умножат експозицията към базовите активи и да изложат Фонда на риск от съществени загуби.

В частта за "Рисков Фактор" в Проспекта и секция "Рисков Фактор" от Допълнението към Фонда, ще получите повече информация за всички рискове за Фонда. Проверете в раздел "Практическа информация" как да получите копие от документите.

Такси за този Клас Дялове

Събраните такси се използват за покриване на разходите по поддържане на съответния клас дялове, включително и разходите за маркетинг и дистрибуция. Тези такси намаляват потенциалния ръст на Вашата инвестиция.

Еднократни такси, удържани преди или след като инвестирате	
Такса за закупуване	До 5%
Такса за обратно изкупуване	Няма
Такса за прехвърляне	До 1,0%
Това е максимумът, който може да бъде приспаднал от средствата Ви, преди те да бъдат инвестирани / преди приходите от инвестицията Ви да бъдат изплатени.	
Текущи разходи	1,63%
Такси, удържани от Класът при определени специфични условия	
Възнаграждение за постигнат резултат	0,00% Методика за изчисляване: 10% от доходността на всеки при спазване на "High Water Mark" или над 3 месечен LIBOR, което от двете е по-ниско

Таксите за закупуване, обратно изкупуване и прехвърляне на дялове: показани са максимални стойности. В някои случаи таксите могат да бъдат по-ниски. Можете да научите повече за това от Вашия финансов консултант.

Може да бъде наложена специфична **допълнителна такса по решение на управляващото дружество** от до 1% от стойността на дяловете (представляваща разход при закупуване или обратно изкупуване на дялове) за влизане или излизане от Фонда.

Поради съществени промени в таксите действащи от 23 Октомври 2014 г. **текущите такси** таксите са на базата на прогнозни такси за годината, приключваща на 31 Декември 2014. Тази такса може да варира от година на година. Тя изключва лихвен процент, разходите по сделките в портфейла и всички такси за постигнат резултат, ако е приложимо.

За повече информация относно таксите, моля вижте раздел "Такси и разходи" от Проспекта и в раздел "Такси" на Допълнението за Фонда, които са на разположение на www.gam.com

Доходност за минал период

Няма достатъчно данни, за да бъде предоставена индикативна информация за доходността за минал период.

► Фондът стартира през: 2014 г.

Практическа информация

- Банка Депозитар на Фонда е J.P. Morgan Bank (Ireland) plc.
- В случай на необходимост от допълнителна информация за този Фонд, Класът дялове или друг клас от дялове на Фонда, можете да посетите интернет страницата на GAM (www.gam.com) за да получите актуалния проспект, всички допълнения, последния годишен отчет и всички последващи шестмесечни отчети и сметки. Посочените документи се предоставят безплатно на английски език и при поискване.
- Този документ "Ключова информация за инвеститорите" е специфичен за класът дялове, но се счита за представителен за всички останали "Обикновен", "Дистрибутиран", "Институционален", U,W,X и Z класове дялове за този Фонд. Информация относно тези класове дялове е налична в частта "Описание на Дялове" от Проспекта.
- Нетната стойност на активите е изчислена в USD и е на разположение от GAM Fund Management Limited, на www.gam.com и на ирландската фондова борса.
- Този Фонд е предмет на данъчните закони и регулации в Ирландия. В зависимост от страната, в която сте резидент, това може да окаже влияние върху инвестицията Ви. За повече информация, моля обърнете се към консултант.
- Директорите на GAM Star Fund plc. могат да бъдат подвеждени под отговорност единствено въз основа на всяко твърдение, съдържащо се в този документ, което е подвеждащо, неточно или противоречи на съответните части на Проспекта и Допълненията към Фонда.
- В съответствие с условията, определени в Проспекта, имате право да прехвърляте дяловете си от един клас в друг, както във Фонда, в който сте инвестирали, така и в друг подфонд на GAM Star Fund plc. За допълнителна информация относно прехвърляне на дялове, вижте раздела "Как да прехвърлим дялове" от Проспекта на Фонда.
- Този Фонд е подфонд на GAM Star Fund plc, Фонд-чадър с изолирана отговорност към подфондовете. Можете да намерите повече информация за Фонда-чадър в Проспекта. Проспектът и периодичните отчети са съставени от името на GAM Star Fund plc.

Този Фонд е регистриран в Ирландия и се регулира от Централната Банка на Ирландия. GAM Fund Management Limited е регистрирано Управляващо Дружество в Ирландия и също е предмет на регулация от страна на Централната Банка на Ирландия.

Тази Ключова информация за инвеститора е актуална към 11 Февруари 2015 г.

SMTUA/22-07-2015/BG