

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 North of South EM Equity (“Фондът”) е подфонд на GAM Star Fund plc.

Обикновен клас USD Реинвестиращ (“Клас дялове”) ISIN: IE00B5B44815

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

Цели и Инвестиционна Политика

- ▶ Инвестиционната цел на Фонда е да постигне капиталов ръст.
- ▶ Фондът постига инвестиционната си цел чрез инвестиране предимно в акции на дружества, регистрирани или търувани на признати пазари в развиващите се държави или регистрирани или търувани на признати пазари извън развиващите се пазари, но които генерират по-голямата част от техния доход в развиващите се пазари.
- ▶ Фондът може да инвестира до 20% от нетните активи на руски пазари и до 25% – в китайски акции А. Инвестициите в акции А ще се извършват или чрез режима за квалифицирани чуждестранни институционални инвеститори, имащи право на деноминирани в ренминби инвестиции (Renminbi Qualified Foreign Institutional Investor (RQFII)), или чрез Шанхайската фондова борса посредством програмата Shanghai Hong Kong Stock Connect.
- ▶ За разпределянето на инвестициите се използва макроикономически анализ, който определя печелившите сектори, както и анализ, който изследва потенциала на конкретната компания.
- ▶ 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.
- ▶ Портфолио мениджърът има свобода на действие при управление на инвестициите на Фонда.
- ▶ Фондът ще използва единствено ограничен брой обикновени деривативни инструменти за несложни инвестиционни цели и/или за целите на ефективно управление на портфейла. Въпреки, че използването на деривати може да доведе до увеличение на експозицията, всяка такава експозиция няма да надвишава нетната стойност на активите на Фонда.
- ▶ За целите на фонда може 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 и такива, обвързани с първоначалното или вторично пласиране на нови емисии финансови инструменти.
- ▶ Препоръка: Този Фонд може да не е подходящ за инвеститори, които планират да изтеглят средствата си в рамките на срок от 7 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 утълномоощен 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:

- ▶ **Валутен риск - Клас дялове, който не е в основната валута на Фонда:** ако активите на фонда не са напълно хеджирани, при обратното изкупуване на дяловете на инвеститора, може да се получи неблагоприятно влияние от колебанията на валутните курсове, което да се отрази на доходността на инвестицията.

- ▶ **Пазарен риск / Риск в развиващите се пазари:** развиващите се пазари като цяло са предмет на по-голям политически, пазарен, контрагентен и операционен риск.

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%

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 1,89%

Такси, удържани от Класът при определени специфични условия

Възнаграждение за постигнат резултат (към 30 Юни 2014г. - край на фискалната година)	1,02% Методика за изчисляване: 10% от доходността на всеки клас дялове над MSCI Emerging Markets Index, при спазване на "High Water Mark".
--	--

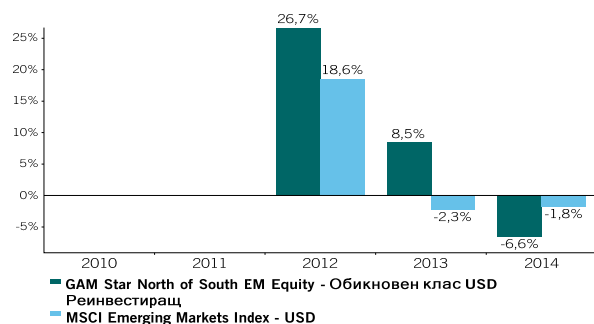
Таксите за закупуване, обратно изкупуване и прехвърляне на дялове: показани са максимални стойности. В някои случаи таксите могат да бъдат по-ниски. Можете да научите повече за това от Вашия финансов консултант.

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.

Стойността на текущите разходи се основава на разходите към края на годината, приключваща на 31 Декември 2014 г. Тази стойност може да варира от година на година. Тя изключва банкова лихва, разходите по трансакциите в портфейла и всички възнаграждения за постигнат резултат, ако са приложими.

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



- ▶ Моля, имайте предвид, че доходността за минал период не винаги е индикация за бъдещите резултати от дейността на Фонда.
- ▶ Данните са нетни, без данъци и такси и не включват такси за записване и обратно изкупуване, тъй като тези такси не се получават от Фонда.
- ▶ Фондът е стартирал през 2011 г. Показаната доходност се отнася до Класът Дялове и се изчислява в USD.

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 подведени 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 12 Октомври 2015 г.

SNSUA/22-10-2015/BG