

Ключова Информация За Инвеститора



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.

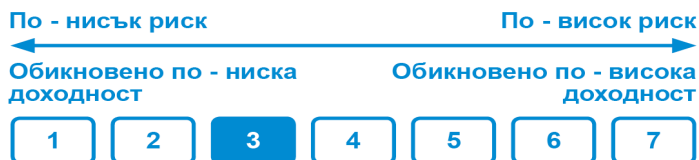
Институционален клас EUR Разпределящ доходност хеджирани ("Клас дялове") ISIN: IE00BVYJ5Y82

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-менеджърът търси индивидуални възможности за инвестиции, за които се предполага, че ще се представят по-добре от пазарните цикли. Ко-менеджърът 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 разпределени. Други класове дялове на Фонда може да реинвестират доходите.
- Ко-менеджърът на Фонда има свобода в управлението на инвестициите на Фонда
- Фондът може да използва някои сложни деривативни инструменти за инвестиционни цели и/или за целите на ефективното управление на портфейла. Допълнителна информация за използването на деривати от Фонда може да се намери в раздела „Деривати“ на допълнението към Фонда Използването на тези инструменти може да доведе до задлъжняване на Фонда, при което общата му експозиция в резултат на всички държани от него позиции може значително да надхвърли нетната стойност на активите му.
- 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:

- **Риск от контрагента/деривати:** Ако контрагент по договор за финансови деривати е в просрочие, стойността на договора, разходите по замяната му, както и всички парични средства или ценни книжа, държани от контрагента, за да го улеснят, може да бъдат загубени.

- **Ливъридж риск:** производни могат да се размножават на експозицията към базовите активи и излагат фонд за риска от съществени загуби.
- **Кредитен Риск при дългови ценни книжа:** облигациите могат да бъдат обект на значителни колебания в своята стойност. Облигациите са обект на кредитен и лихвен риск.
- **Кредитен Риск при дългови ценни книжа от неинвестиционен клас:** дълговите ценни книжа извън инвестиционния клас, които принципно носят по-висока доходност от дълговите книжа с висок инвестиционен рейтинг, ще бъдат подложени на по-голям пазарен и кредитен риск, което може да се отрази на цялостното представяне на Фонда
- **Кредитен риск / ABS / MBS:** емитента на ипотека, или ценни книжа, обезпечени с активи, не могат да получат в пълен размер на сумите, дължими им от основните кредитополучатели, оказващи влияние върху функционирането на фонда.
- **Лихвен риск:** Повишение или понижение на лихвените проценти предизвиква колебания в стойността на ценните книжа с фиксиран доход, което може да доведе до намаление или увеличение в стойността на такива инвестиции.
- **Ликвиден риск:** някои инвестиции може да бъдат трудни за бърза продажба, което може да повлияе на стойността на Фонда и при екстремни пазарни условия, на неговата способност да отговори на исканията за обратно изкупуване.

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 копия 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	До 3%
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	0,80%
Такси, удържани от Класът при определени специфични условия	
Възнаграждение за постигнат резултат (към 30 Юни 2016г.- край на фискалната година)	0,20%
	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.

Стойността на текущите разходи се основава на разходите към края на годината, приключваща на 30 Юни 2016 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 2014 г. Показаната доходност се отнася до Класът Дялове и се изчислява в EUR.

Практическа информация

- Банка Депозитар на Фонда е State Street Custodial Services (Ireland) Limited.
- 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.
- Тази "Ключова Информация за Инвеститорите" е специфична за Класа дялове на този Фонд. Повече информация за този Клас дялове е налична в частта "Описание на дяловете" в Проспекта на Фонда
- 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.
- Подробности относно актуалната политика за възнагражденията на инвестиционния директор (включително, но не само описание на начина, по който се изчисляват възнаграждението и облагите, и самоличността на лицата, отговорни за отпускането им) могат да се намерят на www.gam.com. Копие на хартия може да бъде предоставено от директора при поискване и безплатно.
- 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 30 Август 2017 г.

HMTEU/23-08-2017/BG