

# 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 Cat Bond ("Фондът") е подфонд на GAM Star Fund plc.

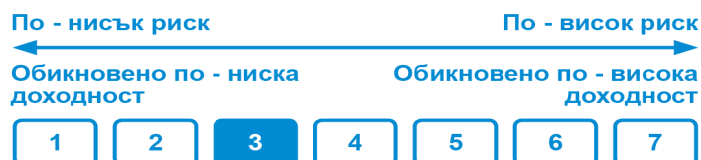
Институционален клас EUR Реинвестиращ ("Клас дялове") ISIN: IE00B6TLWG59

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

### Цели и Инвестиционна Политика

- Инвестиционната цел на Фонда е да генерира доходност.
- Фондът постига инвестиционната си цел чрез селектирани инвестиции в глобално портфолио от катастрофични облигации ("CAT Облигации"). CAT облигациите са дългови ценни книжа, които прехвърлят риска от катастрофични събития от застрахователни дружества, презастрахователни компании, корпорации, правителства и др. към капиталовите пазари.
- CAT облигациите могат да имат рейтингова оценка от независима рейтингова агенция или не, като не са предвидени ограничения по отношение на кредитния рейтинг или матуритета на облигациите, в които Фондът може да има експозиция. Такива CAT облигации може да имат фиксиран, променлив или плаващ лихвен процент и продължителност от 1-4 години.
- Инвестициите на Фонда в CAT облигации подлежат на относително редки, но тежки загуби в резултат на появата на едно или повече катастрофични събития.
- Фондът може да държи до 10% и в ценни книжа с фиксиран доход, емитирани от дружества в застрахователния сектор, като корпоративни облигации, включително ценни книжа по подчинени дългове, които не е необходимо да бъдат от инвестиционен клас.
- Портфолио мениджърът на Фонда прилага активен инвестиционен подход, който се концентрира върху обширен анализ и възискателно моделиране на риска.
- Дяловете на този Фонд могат да бъдат закупени и продадени всеки втори и четвърти Понеделник и на последния работен ден от месеца.
- 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 може да използва някои прости 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 Въпреки че използването на деривати може да доведе до допълнителна експозиция, всяка такава допълнителна експозиция няма да надхвърля нетната стойност на активите на Фонда.
- 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 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
- Застрахователен риск:** CAT облигациите са изложени на природни бедствия и катастрофи, чрез които те могат да понесат значителни или тотални загуби на капитал. При подобно събитие или комбинация от събития, които могат да се случат по всяко време, стойността на Фонда може да спадне значително и е възможно да не се възстанови.
- 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	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	1,09%
Такси, удържани от Класът при определени специфични условия	
Възнаграждение за постигнат резултат (към 30 Юни 2017г. - край на фискалната година)	0,29% <b>Методика за изчисляване:</b> 10% от доходността на всеки клас дялове над 3 месечен LIBOR и при спазване на "High Water Mark".

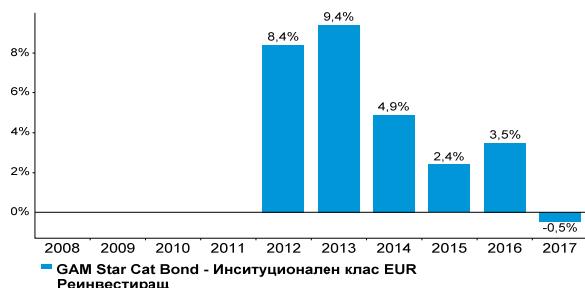
**Таксите за закупуване, обратно изкупуване и прехвърляне на дялове:** показани са максимални стойности. В някои случаи таксите могат да бъдат по-ниски. Можете да научите повече за това от Вашия финансов консултант.

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 30 Юни 2017 г. Тази стойност може да варира от година на година. Тя изключва банкова лихва, разходите по транзакциите 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](http://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 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](http://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.
- Настоящият документ с ключова информация за инвеститорите е предназначен конкретно за класа акции, но се счита за представителен за всички останали класове акции Institutional и Institutional Distribution, с изключение на класовете акции Institutional USD, Institutional GBP и Institutional CHF, за този Фонд. Информация за тези класове акции можете да намерите в раздела „Описание на акциите“ на Проспекта.
- Нетната стойност на активите е изчислена в USD и е на разположение от GAM Fund Management Limited, на [www.gam.com](http://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 подвеждани 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](http://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 19 Февруари 2018 г.

SCTET/24-01-2018/BG