

Ключова информация за инвеститорите

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

бъдеще "Фондът", е подфонд на GAM Star Fund p.l.c.

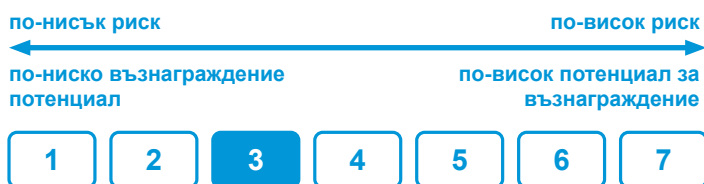
Ord Acc - EUR ("Клас дялове") ISIN: IE00B3Q8M574

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.
- 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.
- Инвестициите на Фонда в CAT облигации подлежат на относително редки, но тежки загуби в резултат на появата на едно или повече катастрофични събития.
- Счита се, че фондът се управлява активно във връзка с Euro Short-Term Rate (ESTR) („показателя“) и индекса на Eurekahedge ILS Advisers („индекса“) поради факта, че използва показателя и индекса в подходящата валута за целите на сравнението на резултатите и таксите за изпълнение, платими на мениджъра му за съвместни инвестиции, могат да бъдат изчислени въз основа на резултатите на фонда спрямо показателя. Въпреки това показателят и индексът не се използват за определяне на портфейлния състав на фонда или като цел за ефективност и фондът може да бъде изцяло инвестиран в ценни книжа, които не са съставни части на показателя или индекса.
- Дяловете на този Фонд могат да бъдат закупени и продадени всеки втори и четвърти Понеделник и на последния работен ден от месеца.
- Фондът има няколко класа акции. Те могат да се различават по отношение на такси, минимална инвестиция, валута, използване на приходите и квалификация на инвеститора.
- 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.
- Валутата на категорията дялове е EUR. Тя е хеджирана спрямо основната валута на фонда.
- Препоръка: Възможно е този фонд да не е подходящ за инвеститори, които биха искали да изтеглят парите си от него в рамките на период от три години.

Профил на риска и на доходността



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.

- Въз основа на историческите колебания на стойностите фондът е включен към горепосочената категория.
- С помощта на този показател инвеститорът може по-добре да разбере възможностите за печалба и загуба, които предоставя фондът. В тази връзка дори и най-ниската категория не представлява безрискова инвестиция.
- 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.
- Възможно е профилът на риска да се промени във времето, тъй като бъдещите резултати на фонда могат да варират по начин, различен от този в миналото.
- Фондът не предлага на инвеститора гарантирана възвръщаемост. Нито пък гарантира точното възстановяване на средствата, вложени от инвеститора във Фонда.

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

- Ликвиден риск:** Може да е трудно някои инвестиции да се продават бързо, което може да повлияе на стойността на тръста, а при екстремни условия на пазара – и на способността му да отговаря на заявки за обратно изкупуване.
- 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.
- 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.
- 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
- Валутен риск - Non Базова валута Share клас:** не-базови класове валута акции могат или не могат да бъдат хеджирани до базовата валута на фонда. Промени във валутните курсове ще оказват влияние върху стойността на дяловете от фонда, които не са деноминирани в базовата валута. Когато се използват за хеджиране стратегии, те не могат да бъдат напълно ефективни.
- Рисков капитал:** всички финансови инвестиции включват елемент на риск. Поради това стойността на инвестицията и доходът от нея ще бъдат различни, а размерът на първоначалната инвестиция не може да бъде гарантиран.
- 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.

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

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 инвестицията	
Такса за емитиране	5.00%
Такса за обратно изкупуване	3.00%
Такса за прехвърляне	1.00%
Това е максималната сума, която може да бъде удържана от вашите средства [преди тяхното инвестиране] [преди да бъдат платени приходите от инвестицията]	
Такси, поемани от фонда в рамките на една година	
Текущи такси	1.57%
Такси, поемани от фонда при определени условия	
Такса за постигнати резултати	Методика за изчисляване: 10.00% от доходността на всеки клас дялове над Euro Short-Term Rate (ESTR) и при спазване на "High Water Mark". Периодът на изчисление е същият като този за текущите разходи. Такса за изпълнение, начислена през последния период на изчисление: 0.03%.

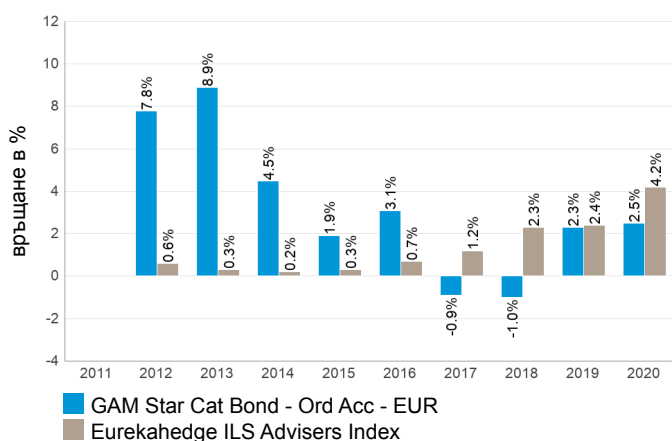
Таксите за закупуване, обратно изкупуване и прехвърляне на дялове: показани са максимални стойности. В някои случаи таксите могат да бъдат по-ниски. Можете да научите повече за това от Вашия финансов консултант.

Стойността на **текущите такси** се основава на разходите за годината, приключваща на 30 юни 2020. и включва текущите такси на основните фондове. Тази стойност може да се променя годишно. От нея са изключени банковите лихви, свързаните със сделки от портфейла разходи и таксите за постигнати резултати в зависимост от случая.

Възможно е да Ви бъде начислена **такса за намаляване на дела** до 1 % от стойността на дяловете (представляващи разходите за покупка и продажба на инвестиции) при включване или напускане на фонда.

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

Резултати от минали периоди



- 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.
- Година на стартиране на класа дялове: 2011
- Резултатите от минали периоди бяха изчислявани в EUR и се отнася до класа акции.
- На 02.11.2020 г. показателят на този фонд бе променен, а индексът на световните държавни облигации на FTSE (WGBI) – на индекса на Eurekahedge ILS Advisers от самото начало. Поради това показаните до 01.11.2020 г. резултати на показателя са тези на а индексът на световните държавни облигации на FTSE (WGBI) и резултатите му след тази дата са тези на индекса на Eurekahedge ILS Advisers.

Практическа информация

- Депозитарят 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.
- 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 p.l.c. 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 p.l.c. За допълнителна информация относно прехвърляне на дялове, вижте раздела "Как да прехвърлим дялове" от Проспекта на Фонда.
- Нетната стойност на активите е изчислена в USD и е на разположение от GAM Fund Management Limited, на www.gam.com.
- Този Фонд е подфонд на GAM Star Fund p.l.c., 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 p.l.c.
- Подробности относно актуалната политика за възнагражденията на инвестиционния директор (включително, но не само описание на начина, по който се изчисляват възнагражденията и облагоите, 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.

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. Към декември 01, 2021 ключовата информация за инвеститорите е актуална и вярна.