

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 MBS Total Return

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

Ord Inc - USD ("Клас дялове") ISIN: IE00BNQ4LM51

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

Цели и инвестиционна политика

- Инвестиционната цел на Фонда е да постигне възвращаемост.
- Основната инвестиционна цел на фонда е да се стреми да генерира възвращаемост чрез селективно инвестиране в диверсифициран портфейл от предимно обезпечени с ипотеки дългови ценни книжа ("MBS") и обезпечени с активи ценни книжа ("ABS"). Фондът може да инвестира в по-малка степен и в дългови ценни книжа (като облигации и записи), издавани от корпорации и правителства. Такива дългови ценни книжа могат да заплащат фиксирани, плаващи и обратни плаващи лихвени проценти и могат да включват облигации с нулев купон.
- Гореспоменатите дългови ценни книжа, основно ще бъдат издадени от емитенти в САЩ и емитенти, регистрирани или търгувани на Признати пазари в САЩ.
- 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.
- 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
- Счита се, че фондът се управлява активно във връзка с Secured Overnight Financing Rate (SOFR) („показател“) и индекса на подкрепените с ипотека ценни книжа на ICE BOFA („индекс“) поради

факта, че използва показателя и индекса в подходящата валута за целите на сравнението на резултатите, и таксите за изпълнение, платими на мениджъра му, 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 ежедневно (всеки работен ден за Фонда).
- 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 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 задължняване 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: Възможно е този фонд да не е подходящ за инвеститори, които биха искали да изтеглят парите си от него в рамките на период от четири 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 стойността 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 възвращаемост. 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.

- Ливъридж риск:** производни могат да се размножават на експозицията към базовите активи и излагат фонд за риска от съществени загуби.

- 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.

- 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.

- 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.

- 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.

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 | 1.49% |
| Такси, поемани от фонда при определени условия | |
| Такса за постигнати резултати | Методика за изчисляване: 10.00% от доходността на всеки при спазване на "High Water Mark" или над Secured Overnight Financing Rate (SOFR), което от двете е по-ниско. Периодът на изчисление е същият като този за текущите разходи. Такса за изпълнение, начислена през последния период на изчисление: 0.37%. |

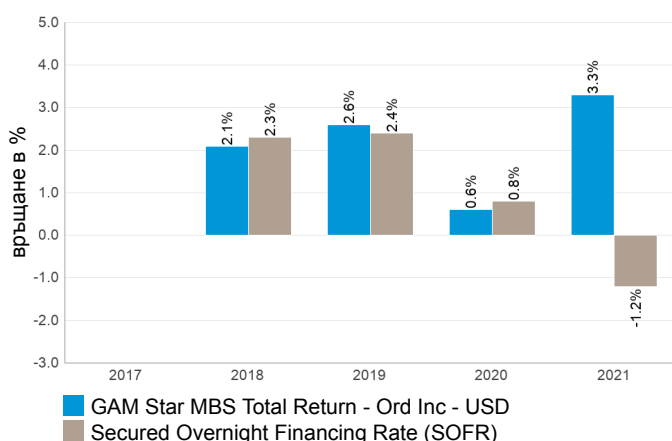
Таксите за закупуване, обратно изкупуване и прехвърляне на дялове: показани са максимални стойности. В някои случаи таксите могат да бъдат по-ниски. Можете да научите повече за това от Вашия финансов консултант.

Стойността на **текущите разходи** се базира на разходите в края на финансовата година и включват текущите разходи на базовите 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 фонда: 2014
Година на стартиране на класа дялове: 2017
- Резултатите от минали периоди бяха изчислявани в USD и се отнася до класа акции.
- Считано от 1 декември 2021 г. Фондът промени показателя си на Secured Overnight Finance Rate (SOFR). Резултатите му преди тази дата са показани спрямо тримесечен LIBOR.

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 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 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 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.