

Цел

Настоящият документ Ви представя основната информация за този инвестиционен продукт. Това не е рекламен материал. Информацията се изисква от закона, за да Ви помогне да разберете естеството, рисковете, разходите, потенциалните печалби и загуби от този продукт и да Ви подпомогне да го сравните с други продукти.

Продукт

GAM Star Global Rates

оттук насетне „Фондът“ е под-фонд на GAM Star Fund p.l.c.

(ISIN: IE00B5BJ0779 Inst Acc - USD („Класът акции“))

Управляващо дружество: GAM Fund Management Limited, част от GAM Holding AG

Уеб страница: www.gam.com

Позвънете на тел. +353 (0) 1 609 3927 за допълнителна информация.

Централната банка на Ирландия (ЦБИ) отговаря за надзора на GAM Fund Management Limited във връзка с този ключов информационен документ.

Този пакет от инвестиционни услуги на дребно и застрахователни продукти (PRIIP) е разрешен в Ирландия.

Дата на създаване на ключов информационен документ: 2023-02-01

Какъв е този продукт?

Тип

Фондът е под-фонд на GAM Star Fund p.l.c., инвестиционно дружество от отворен тип, регистрирано с ограничена отговорност в съответствие със законодателството на Ирландия и упълномощено от Централната банка на Ирландия, в съответствие с Регламенти 1989 на Европейските общности (предприятия за колективно инвестиране в прехвърлими ценни книжа) и е обект на разпоредбите на Регламенти 2011 на Европейските общности (предприятия за колективно инвестиране в прехвърлими ценни книжа), в съответствие с техните изменения.

Срок

Фондът няма дата на падеж. Фондът може да бъде затворен при условията, описани в настоящата брошура на Фонда.

Цели

Цел на инвестицията

Инвестиционната цел на Фонда е постигането на абсолютна възвращаемост.

Инвестиционна политика

Фондът търси да постигне тази цел чрез икономически анализ както на глобалните валутни пазари, така и на пазарите с фиксирани приходи. Това са средно- и краткосрочни теми, включени в стратегията на Фонда.

Инвестицията може да се направи в правителствени или фиксирани ценни книжа с фиксиран доход с фиксирана и плаваща стойност, с фокус върху ценни книжа, емитирани в развитите пазари.

Фондът може, опортюнистично, да участва в развиващите се пазари.

Фондът може да инвестира във валути или свързани с валути деривативни инструменти, принципно опции с чужда валута и форуърдни договори за обмяна на чужда валута.

Счита се, че Фондът се управлява активно по отношение на Secured Overnight Financing Rate (SOFR) („Показателя“), поради факта, че той използва Показателя в подходящата валута за целите на сравнението на резултатите, и таксите за изпълнение, платими на мениджъра за Фонда, могат да бъдат изчислени въз основа на резултатите на Фонда спрямо показателя. Показателят обаче не се използва за определяне

на портфейлния състав на Фонда или като цел за изпълнение и Фондът може да бъде изцяло инвестиран в ценни книжа, които не са съставни части на показателя.

Мениджърът на Фонда взема решения за управлението на инвестициите във Фонда.

Фондът може да използва множество сложни деривативни инструменти за инвестиционни цели и/или за целите на ефективно 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.

Политика за клас акции:

Фондът съществуват няколко класове от акции. Те може да се различават от гледна точка на такси, минимална инвестиция, валута, използване на приходи и квалификация на инвеститора.

Всички приходи от този клас акции ще бъдат акумулирани. Други класове акции във Фонда могат да разпределят приходи.

Обработка на абонамент и поръчки за обратно изкупуване

Акции във Фонда могат да се купуват и продават ежедневно (всеки работен ден на Фонда).

Целеви инвеститор на дребно

Фондът е насочен към клиенти на дребно, професионални клиенти и допустими контрагенти, които целят формиране на общ капитал и са със средносрочен инвестиционен хоризонт. Този фонд може да е подходящ за инвеститори с основни познания или опит с финансовите продукти. Инвеститорът може да поеме финансовите загуби и за него гаранциите за капитала не са от значение.

Депозитар

Депозитарят на фонда е State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Допълнителна информация

Вижте раздел „Друга имаща отношение информация“ по-долу.

Какви са рисковете и каква възвръщаемост бих могъл да получа?

Показател за риска



Реалният риск може да се промени значително, ако осребрите средства на по-ранен етап и Вашата възвращаемост може да бъде по-ниска.

Обобщаващият показател за риска информира за равнището на риск при този продукт в сравнение с другите продукти. Той показва вероятността от парична загуба при този продукт в резултат на пазарната динамика или защото няма да сме в състояние да Ви платим.

Ние сме класифицирали този продукт с ниво на риск 4 от 7, което е средно ниво на риск. Това класира потенциалните загуби в резултат на динамиката на пазара на средно ниво и е вероятно лошите пазарни условия да засегнат възможността да извършим изплащания.

Бъдете наясно с валутния риск. Ако изберете клас акции в чуждестранна валута, ще бъдете изложени на валутен риск и крайната ви възвръщаемост ще зависи от обменния курс между чуждестранната и местната валута. Рискът не се взема предвид в посочения по-горе показател.

Можете да намерите допълнителна информация за други рискове в брошурата на адрес www.gam.com.

Този продукт не съдържа защита от пазарната динамика, поради което може да загубите цялата си инвестиция или част от нея.

Сценарии за резултатите

В показаните стойности са включени всички разходи по самия продукт, но могат да не са включени разходите за Вашия консултант или дистрибутор. В стойностите не е взет предвид данъчният Ви статус, който може да се отрази на Вашата възвращаемост.

Какво ще получите от този продукт зависи от бъдещата ефективност на пазара. Бъдещото развитие на пазарите е несигурно и не може да бъде прогнозирано точно.

Показаните неблагоприятен, среден и благоприятен сценарии са илюстрации, използващи най-лошото, средното и най-доброто представяне на продукта през последните 10 години. Пазарите в бъдеще може да се развият по много различни начини.

Препоръчителен период на държане:		5 Годици	
Примерна инвестиция:		10,000 USD	
		При изтегляне след 1 година	Ако изтеглите инвестицията си след 5 години
Сценарии			
Минимална възвръщаемост	Няма минимална гарантирана възвращаемост. Може да загубите цялата си инвестиция или част от нея.		
Кризисен	Какво бихте получили сред приспадане на разходите	2,920 USD	3,030 USD
	Средногодишна възвръщаемост	-70.80%	-21.24%
Песимистичен	Какво бихте получили сред приспадане на разходите	8,190 USD	7,860 USD
	Средногодишна възвръщаемост	-18.10%	-4.70%
Умерен	Какво бихте получили сред приспадане на разходите	9,840 USD	9,830 USD
	Средногодишна възвръщаемост	-1.60%	-0.34%
Оптимистичен	Какво бихте получили сред приспадане на разходите	12,870 USD	13,920 USD
	Средногодишна възвръщаемост	28.70%	6.84%

Стрес сценарият Ви показва какво можете да получите обратно при екстремни пазарни условия.

Неблагоприятен сценарий: Такъв сценарии се разигра за инвестиция между март 2015 и март 2020.

Умерен сценарии: такъв сценарии се разигра за инвестиция между януари 2014 и януари 2019.

Благоприятен сценарий: Такъв сценарии се разигра за инвестиция между ноември 2017 и ноември 2022.

Какво става, ако GAM Fund Management Limited не е в състояние да изплати дължимото?

За Ваша защита активите на дружеството се съхраняват от различно дружество депозитар, така че възможностите на Фонда за изплащане няма да бъдат засегнати от несъстоятелността на Управляващото Фонда дружество. Ако Фондът бъде закрит или ликвидиран, активите ще бъдат ликвидирани, така че Вие ще получите пропорционален дял от производствата, но има възможност да загубите цялата си инвестиция или част от нея.

Какви са разходите?

Лицето, което Ви предоставя консултация или Ви продава този продукт, може да Ви начисли други разходи. Ако това е така, това лице ще Ви предостави информация за тези разходи и как те въздействат върху Вашата инвестиция.

Разходи във времето

Таблиците показват какви суми са използвани от Вашата инвестиция за покриване на различните типове разходи. Тези суми зависят от големината на Вашата инвестиция, колко дълго задържате продукта и колко добре се представя продуктът. Показаните тук суми са илюстративни, базирани на примерна инвестиционна сума и различни възможни инвестиционни периоди.

Приемаме, че:

- През първата година ще си възвърнете сумата, която сте инвестирали (0 % годишна възвращаемост). За други периоди на задържане, ние сме приели, че продуктът се представя, както е показано в средния сценарий
- Инвестирани са USD 10,000

При изтегляне след 1 година Ако изтеглите инвестицията си след 5 години		
Общи разходи	706 USD	1,620 USD
Годишно отражение на разходите (*)	7.1%	3.1% всяка година

(*) Това показва как разходите понижават Вашата възвращаемост всяка година за периода на задържане. Например, тук е показано, че ако прекратите препоръчителния период на задържане, Вашата средна годишна възвращаемост се прогнозира да бъде 2.8 % преди начисляване на разходите и -0.3 % след начисляване на разходите.

Може да споделим част от разходите с лицето, продаващо Ви продукта, за да покрием предоставяните услуги. Ще Ви информираме за сумата.

Елементи на разходите

Еднократни разходи – първоначална такса и такса при изтегляне на инвестицията		Ако изтеглите инвестицията си след 1 година
Първоначална такса	5.00% от сумата, която плащате при извършването на тази инвестиция.	До 500 USD
Такса при изтегляне на инвестицията	За този продукт не се заплаща изходяща такса, но лицето, което Ви продава продукта, може да начисли такава такса.	0 USD
Текущи разходи, взимани всяка година		
Такси за управление и други административни или оперативни разходи	1.23% от стойността на Вашата инвестиция за година. Това е прогноза, базирана на реалните разходи за миналата година.	123 USD
Разходи по сделки	0.48% от стойността на Вашата инвестиция за година. Това е прогноза на направените разходи, когато купуваме и продаваме основните инвестиции за продукта. Реалната сума ще бъде различна, в зависимост от това колко купуваме и продаваме.	48 USD
Съпътстващи разходи, взимани при специфични обстоятелства		
Такса за постигнати резултати	10.00% от най-добрите резултати на Най-високо ниво или на пропорционалното ниво на възвращаемост Secured Overnight Financing Rate (SOFR), което е по-ниско.	35 USD

Колко дълго следва да съхранявам инвестицията и мога ли да я осребрявам предсрочно?

Препоръчителен период на задържане: 5 години

Препоръка: възможно е този фонд да не е подходящ за инвеститори, които планират да изтеглят средствата си в рамките на 5 години.

Можете да купувате или продавате акции в рамките на продукта, без глоба, във всеки обичаен работен ден, както е подробно описано в документацията на Фонда. Свържете се със своя брокер, финансов съветник или дистрибутор за информация относно разходите и таксите, свързани с продажба на акции. Ако осребрите своите средства по-рано, това може да повиши риска от по-ниска възвращаемост на инвестицията или загуба.

Как мога да подам жалба?

Ако желаете да подадете оплакване от Фонда или във връзка с предоставените Ви услуги от GAM, можете да се свържете с GAM Fund Management Limited, Dockline, Mayor Street, IFSC, Dublin, Ирландия или да подадете своето оплакване чрез формата за контакт на нашата уеб страница, www.gam.com.

Друга полезна информация

Можете да намерите допълнителна информация за този фонд, включително брошура, актуален годишен доклад и последващ полугодишен доклад и най-актуални цени на акции на адрес www.gam.com. Тези документи са налични на хартия, безплатно, при заявка от GAM Fund Management Limited, Dockline, Mayor Street, IFSC, Dublin, Ирландия. Този ключов информационен документ ще бъде актуализиран поне на всеки 12 месеца след датата на първоначална публикация, освен ако не настъпят специални промени.

Можете да намерите информация, свързана с представянето на продукта през последните 10 години и изчисленията за представяне при минали сценарии на:

- https://docs.data2report.lu/documents/KID_PP/KID_annex_PP_GAM_IE00B5BJ0779_en.pdf.
- https://docs.data2report.lu/documents/KID_PS/KID_annex_PS_GAM_IE00B5BJ0779_en.pdf.