

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 MBS Total Return

подфонд на GAM Star Fund p.l.c.

(ISIN: IE00BP3RN811 Inst Inc - USD („Класът акции“))

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

уебсайт: www.gam.com

Допълнителна информация можете да получите по телефона на номер +353 (0) 1 609 3927.

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: 2023-05-08

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 съгласно условията, посочени в проспекта.

Цели

Цел на инвестицията

Инвестиционната цел на Фонда е търсенето на генериране на възвращаемост.

Инвестиционна политика

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 обикновено се емитират от издатели в САЩ и се листват или търгуват на признати пазари.

Използвайки дългосрочен подход, мениджърът на съвместни инвестиции търси индивидуални инвестиции, за които смята че ще се представят добре в рамките на пазарните цикли. Мениджърът на съвместни инвестиции е ориентиран към стойността и взема решения за закупуване и продаване на отделни ценни книжа и инструмент след извършване на анализ риск/полза.

Освен това, Фондът може да инвестира в ценни книжа с фиксирана доходност, издавани от правителства или техни служби, супер национални субекти или корпоративни издатели. Фондът може да инвестира и в депозити и в отворени и/или затворени програми за съвместни инвестиции. Не трябва да се прилага агрегатен лимит за инвестиции в листнати съвместни инвестиционни схеми от затворен тип.

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. Показателят и индексът обаче не се използват 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 или индекса.

Мениджърът на съвместната инвестиция 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.

Освен това, Фондът може да използва следните техники и инструменти за целите на ефективно управление на портфейла; договори за прекупуване и обратно изкупуване и договори за заемане на ценни книжа.

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 разпределени. Други класове акции във Фонда могат да натрупат приходи.

Обработка на абонамент и поръчки за обратно изкупуване

Инвеститори могат да купуват или продават Фонда всеки ден (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 е предназначен 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

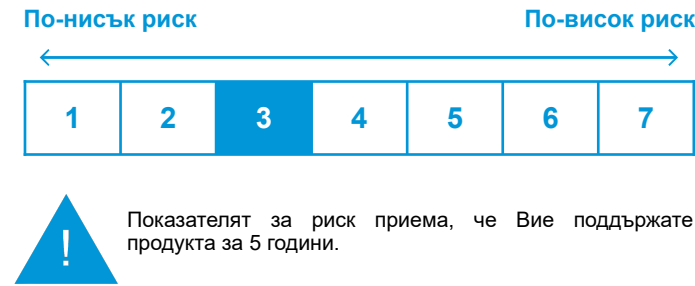
Банка депозитар е State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Допълнителна информация

Моля, вземете предвид посочения по-долу раздел „Друга имаща отношение информация“.

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 3 от 7, което е средно-ниско ниво на риск. Това класира потенциалните загуби в резултат на динамиката на пазара на средно-ниско ниво и е слабо 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.

Допълнителна информация за други рискове ще намерите в проспекта 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, умерен и благоприятен сценарии са илюстрации, използващи най-лошото, средното и най-доброто представяне на продукта през последните 10 години. В бъдеще пазарите могат да се развият в напълно различна посока.

| 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 | 1,240 USD | 1,950 USD |
| | Средногодишна възвръщаемост | -87.60% | -27.89% |
| Песимистичен | Какво бихте получили сред приспадане на разходите | 7,980 USD | 8,990 USD |
| | Средногодишна възвръщаемост | -20.20% | -2.11% |
| Умерен | Какво бихте получили сред приспадане на разходите | 9,490 USD | 10,880 USD |
| | Средногодишна възвръщаемост | -5.10% | 1.70% |
| Оптимистичен | Какво бихте получили сред приспадане на разходите | 11,250 USD | 11,170 USD |
| | Средногодишна възвръщаемост | 12.50% | 2.24% |

Кризисният сценарий Ви показва какво можете да получите обратно при екстремни пазарни условия.

Неблагоприятен сценарий: Този тип сценарий се разигра за инвестиция, използваща бенчмарк, както е посочено в проспекта между януари 2022 и януари 2023.

Умерен сценарий: Този тип сценарий се случи между септември 2016 и септември 2021 за инвестиция, която е използвала бенчмарк, споменат в проспекта.

Благоприятен сценарий: Този тип сценарий се разигра за инвестиция, използваща бенчмарк, както е посочено в проспекта между януари 2015 и януари 2020.

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 умерения сценарий
- Инвестирани са USD 10,000

| | При изтегляне след 1 година | Ако изтеглите инвестицията си след 5 години |
|------------------------------------|-----------------------------|---|
| Общи разходи | 910 USD | 1,511 USD |
| Годишно отражение на разходите (*) | 9.1% | 2.7% 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 4.4 % преди начисляване на разходите и 1.7 % 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 | 3.00% от Вашата инвестиция преди нейното изплащане. | До 309 USD |
| Текущи разходи, взимани всяка година | | |
| Такси за управление и други административни или оперативни разходи | 0.79% от стойността на Вашата инвестиция за година. Това е прогноза, базирана на реалните разходи за миналата година. | 79 USD |
| Разходи по сделки | 0.08% 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. | 8 USD |
| Съпътстващи разходи, взимани при специфични обстоятелства | | |
| Такса за постигнати резултати (*) | 10.00% от всяка възвращаемост на клас акции, предмет на Най-високо ниво или най-добри резултати на пропорционалното ниво на възвращаемост Secured Overnight Financing Rate (SOFR), което е по-ниско. | 14 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, 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 проспекта, 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 основен информационен документ ще бъде актуализиран най-късно 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_IE00BP3RN811_en.pdf.

- https://docs.data2report.lu/documents/KID_PS/KID_annex_PS_GAM_IE00BP3RN811_en.pdf.