

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

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

(ISIN: IE00BNQ4LN68 Ord Acc - USD („Класът акции“))

Производител и 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 с инвестиционни продукти на дребно и основаващи се на застраховане инвестиционни продукти (ПИПДОЗИП) и Управляващото дружество са получили разрешение в Ирландия.

Дата на създаване на ключов информационен документ: 2023-09-22

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 ипотека дългови ценни книжа ("MBS") и обезпечени с абзпечени 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 обратно плаващи лихвени проценти и могат да включват облигации с нулев купон. Горепосочените дългови ценни книжа ще бъдат емитирани предимно от емитенти от САЩ и ще бъдат регистрирани или търгувани на признати пазари. Като прилага дългосрочен подход, мениджърът по съвместни инвестиции търси индивидуални инвестиции, за които вярва, че ще се представят добре през всички пазарни цикли. Мениджърът по съвместни инвестиции е ориентиран към стойността и взема решения за закупуване и продаване на отделни ценни книжа и инструменти след извършване на анализ на съотношението риск/възвращаемост. Освен това Фондът може да инвестира в ценни книжа с фиксиран доход, емитирани от правителства или техни агенции, наднационални субекти или корпоративни емитенти. Фондът може да инвестира и в депозити и колективни инвестиционни схеми от отворен и/или затворен тип. За инвестициите в котиран колективни инвестиционни схеми от затворен тип не се прилага общо ограничение. Фондът насърчава екологични и/или социални характеристики в съответствие с член 8 от Регламент (ЕС) 2019/2088 („SFDR“), но не си поставя за цел устойчиви инвестиции. Счита се, че Фондът се управлява активно във връзка с Secured Overnight Financing Rate (SOFR) („Бенчмарк“) и индекса ICE BOFA US Mortgage Backed

Securities („Индекса“) поради факта, че използва Бенчмарка и Индекса в подходящата валута за целите на сравнението на резултатите, а таксите за постигнати резултати, дължими на Мениджъра на фонда, могат да бъдат изчислени въз основа на резултатите на Фонда спрямо Бенчмарка. Въпреки това Бенчмаркът и Индексът не се използват за определяне на състава на портфейла на Фонда или като цел за изпълнение и Фондът може да бъде изцяло инвестиран в ценни книжа, които не са съставни части на Бенчмарка или Индекса. Мениджърът по съвместни инвестиции има право на преценка при управлението на инвестициите на Фонда. Фондът може да използва редица сложни дериватни 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 използване на ливъридж от страна на Фонда, при което общата експозиция на Фонда в резултат на всички държани от него позиции може значително да надхвърли нетната стойност на активите му. Фондът може да използва и следните техники и инструменти за целите на ефективното управление на портфейла: репо и обратни репо споразумения и договори за заемане на акции.

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

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 имат 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

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

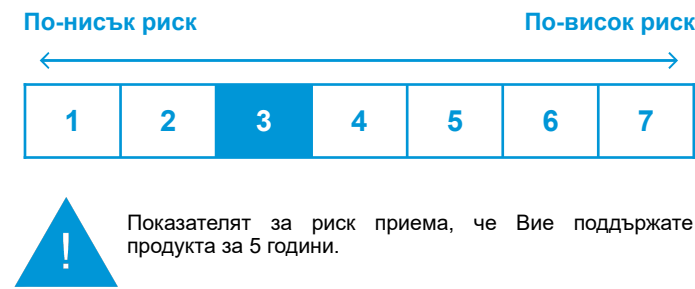
Допълнителна информация

Вижте раздела „Друга важна информация“ по-долу.

Само ако не е определено друго в настоящия документ, всички думи и изрази, дефинирани в актуалния проспект на Фонда, имат същото значение и в този документ.

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	7,910 USD	8,920 USD
	Средногодишна възвръщаемост	-20.90%	-2.26%
Умерен	Какво бихте получили сред приспадане на разходите	9,430 USD	10,530 USD
	Средногодишна възвръщаемост	-5.70%	1.04%
Оптимистичен	Какво бихте получили сред приспадане на разходите	11,180 USD	10,820 USD
	Средногодишна възвръщаемост	11.80%	1.59%

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 отделно при попечителя, така че платежоспособността на Дружеството няма да бъде засегната от несъстоятелността на Управляващото дружество на Фонда. Ако Фондът бъде закрит или прекрати дейността си, активите ще бъдат ликвидирани и вие ще получите съответния дял от всички постъпления, но има възможност да загубите цялата си инвестиция или част от нея. За да се избегне каквото и да било съмнение, Фондът не е с гарантирано ПКИПЦК и не съществува гаранционна схема, която да осигурява гарантирана възвръщаемост, или компенсационна схема, която да компенсира изцяло или частично тази загуба. Активите и пасивите на Фонда са отделени от тези на другите подфондове в GAM Star Fund p.l.c. съгласно разпоредбите на ирландското законодателство. Настоящият документ описва клас акции на подфонд на GAM Star Fund p.l.c.. При спазване на условията, посочени в проспекта на GAM Star Fund p.l.c., имате право да се прехвърлите от един клас акции към друг или във Фонда, или в друг подфонд на GAM Star Fund p.l.c.. Вижте раздела „Как се прехвърлят акции“ в проспекта за допълнителна информация относно начина на прехвърляне.

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	975 USD	1,849 USD
Годишно отражение на разходите (*)	9.8%	3.3% 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 4.3 % преди начисляване на разходите и 1.0 % 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. Това е максималната сума, а в някои случаи може да платите по-малко.	До 500 USD
Такса при изтегляне на инвестицията	3.00% от Вашата инвестиция преди нейното изплащане. Това е максималната сума, а в някои случаи може да платите по-малко.	До 309 USD
Текущи разходи, взимани всяка година		
Такси за управление и други административни или оперативни разходи	1.49% от стойността на Вашата инвестиция за година. Това е прогноза, базирана на реалните разходи за миналата година.	149 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.	9 USD

(*) За продукти с такси за постигнати резултати действителният размер на сумата ще варира в зависимост от това колко добре се представя вашата инвестиция. Посочените по-горе съвкупни прогнозни разходи включват средната стойност за последните 5 години.

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 на продукта без неустойка във всеки нормален работен ден, както е описано допълнително в Проспекта под заглавията „Как се купуват акции“ и „Как се продават акции“. 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 от някой аспект на услугата, предоставяна ви от GAM, можете да се свържете с GAM Fund Management Limited, Dockline, Mayor Street, IFSC, Dublin, Ирландия, или да подадете оплакването си чрез формуляра за контакт на нашия уеб сайт, www.gam.com или по имейл на адрес info@GAM.com.

Друга полезна информация

Можете да получите допълнителна информация за този Фонд, включително за проспекта (който съдържа специфично за Фонда приложение с информация, свързана със SFDR) и настоящия документ, последния годишен отчет, всеки следващ шестмесечен отчет и последната цена на акциите от www.gam.com и www.fundinfo.com. Копие на хартиен носител на тези документи е налично 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 за предишни резултати на продукта до последните 10 години и за предходни изчисления на сценария за месечни резултати на адрес: - https://docs.data2report.lu/documents/KID_PP/KID_annex_PP_GAM_IE00BNQ4LN68_en.pdf - https://docs.data2report.lu/documents/KID_PS/KID_annex_PS_GAM_IE00BNQ4LN68_en.pdf.