

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 Cat Bond

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

(ISIN: IE00B6TLWG59 Inst Acc - EUR („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 генериране на възвращаемост.

Инвестиционна политика

Фондът се стреми да постигне тази цел чрез селективни инвестиции в глобален портфейл на катастрофични облигации („CAT облигации“). CAT облигациите са дългови ценни книжа, които прехвърлят риска от катастрофични събития от застрахователни дружества, престахователни дружества, корпорации, правителства и т.н. на капиталовите пазари.

Възможно е CAT облигациите да бъдат оценени от независима рейтингова агенция и няма ограничения за кредитно качество или падеж по отношение на CAT облигациите, към които Фондът може да придобие експозиция. Такива CAT облигации могат да имат фиксиран, променлив или плаващ лихвен процент и падеж от 1 до 4 години.

Фондът може също така да притежава до 10% в ценни книжа с фиксиран доход, емитирани от дружества от застрахователния сектор, като например корпоративни облигации, включително подчинени ценни книжа по подчинени дългове, които не е задължително да са от инвестиционен клас.

Инвестициите на Фонда в CAT облигации са обект на относително редки, но сериозни загуби в резултат на настъпването на едно или повече катастрофални събития.

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 Euro Short-Term Rate (ESTR) („Бенчмарка“) и индекса Eurekahedge ILS Advisers („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 на фонда има право на преценка при управлението на инвестициите на Фонда.

Фондът може да използва редица обикновени 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. Въпреки че използването на деривати може да доведе до допълнителна експозиция, всяка такава допълнителна експозиция няма да надхвърля нетната стойност на активите на Фонда.

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.

Класът акции е деноминиран в EUR. Това е хеджирано спрямо основната валута на Фонда.

Обработка на абонамент и поръчки за обратно изкупуване

Инвеститори могат да купуват или продават Фонда всеки втори и четвърти понеделник и в последния работен ден на месеца.

Целеви инвеститор на дребно

Фондът е насочен към професионални клиенти и допустими контрагенти и може да бъде подходящ за частни клиенти, които възнамеряват да формират 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

По-нисък риск

По-висок риск



Показателят за риск приема, че Вие поддържате продукта за 5 години.

Реалният риск може да се промени значително, ако осребрите средства на по-ранен етап и Вашата възвръщаемост 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 2 от 7, което е ниско ниво на риск. Това класира потенциалните загуби в резултат на динамиката на пазара на ниско ниво и е малко 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 възвръщаемост.

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. В бъдеще пазарите могат да се развият в напълно различна посока.

Препоръчителен период на държане:		5 Години	
Примерна инвестиция:		10,000 EUR	
		При изтегляне след 1 година	Ако изтеглите инвестицията си след 5 години
Сценарии			
Минимална възвръщаемост	Няма минимална гарантирана възвръщаемост. Може да загубите цялата си инвестиция или част от нея.		
Кризисен	Какво бихте получили сред приспадане на разходите	5,200 EUR	5,400 EUR
	Средногодишна възвръщаемост	-48.00%	-11.59%
Песимистичен	Какво бихте получили сред приспадане на разходите	8,650 EUR	8,870 EUR
	Средногодишна възвръщаемост	-13.50%	-2.37%
Умерен	Какво бихте получили сред приспадане на разходите	9,470 EUR	9,980 EUR
	Средногодишна възвръщаемост	-5.30%	-0.04%
Оптимистичен	Какво бихте получили сред приспадане на разходите	10,090 EUR	11,200 EUR
	Средногодишна възвръщаемост	0.90%	2.29%

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

Неблагоприятен сценарий: Такъв сценарий се разигра за инвестиция между януари 2022 и януари 2023.

Умерен сценарий: Такъв сценарий се разигра за инвестиция между юни 2016 и юни 2021.

Благоприятен сценарий: Такъв сценарий се разигра за инвестиция между януари 2013 и януари 2018.

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 EUR 10,000

При изтегляне след 1 година Ако изтеглите инвестицията си след 5 години		
Общи разходи	973 EUR	1,754 EUR
Годишно отражение на разходите (*)	9.7%	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 3.3 % преди начисляване на разходите и 0.0 % 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 EUR
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 EUR
Текущи разходи, взимани всяка година		
Такси за управление и други административни или оперативни разходи	1.08% от стойността на Вашата инвестиция за година. Това е прогноза, базирана на реалните разходи за миналата година.	108 EUR
Разходи по сделки	0.41% 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.	41 EUR
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 Euro Short-Term Rate (ESTR), което е по-ниско.	15 EUR

(*) 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_IE00B6TLWG59_en.pdf - https://docs.data2report.lu/documents/KID_PS/KID_annex_PS_GAM_IE00B6TLWG59_en.pdf.