

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 North of South EM Equity (“Фондът”) е подфонд на GAM Star Fund plc.

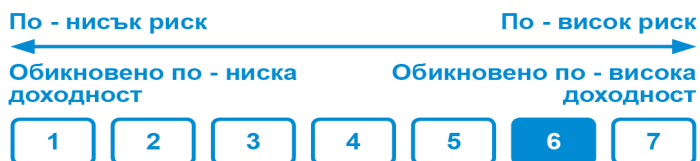
Обикновен клас USD Реинвестиращ (“Клас дялове”) ISIN: IE00B5B44815

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

Цели и Инвестиционна Политика

- Инвестиционната цел на Фонда е да постигне капиталов ръст.
- Фондът постига инвестиционната си цел чрез инвестиране предимно в акции на дружества, регистрирани или търгувани на признати пазари в развиващите се държави или регистрирани или търгувани на признати пазари извън развиващите се пазари, но които генерират по-голямата част от техния доход в развиващите се пазари.
- Фондът може да инвестира до 20% от нетните активи на руски пазари и до 25% – в китайски акции А. Инвестициите в акции А ще се извършват или чрез режима за квалифицирани чуждестранни институционални инвеститори, имащи право на деноминирани в ренминби инвестиции (Renminbi Qualified Foreign Institutional Investor (RQFII)), или чрез Шанхайската фондова борса посредством програмата Shanghai Hong Kong Stock Connect.
- За разпределянето на инвестициите се използва макроикономически анализ, който определя печелившите сектори, както и анализ, който изследва потенциала на конкретната компания.
- Дяловете на този Фонд могат да бъдат закупени и продадени ежедневно (всеки работен ден за Фонда).
- Всички приходи, произтичащи от този клас дялове ще бъдат реинвестирани. Други класове дялове на Фонда биха могли да разпределят доход.
- Портфолио мениджърът има свобода на действие при управление на инвестициите на Фонда.
- Фондът може да използва някои прости 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 Въпреки че използването на деривати може да доведе до допълнителна експозиция, всяка такава допълнителна експозиция няма да надхвърля нетната стойност на активите на Фонда.
- За целите на фонда може 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 и такива, обвързани с първоначалното или вторично пласиране на нови емисии финансови инструменти.
- Препоръка: Този Фонд може да не е подходящ за инвеститори, които планират да изтеглят средствата си в рамките на срок от 7 години.

Профил на доходността и риска



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.

- 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.
- Най-ниската категория не означава "без риск".
- Фондът не предлага капиталова гаранция или уверение, че инвеститорът ще получи определена сума при обратно изкупуване.

Други рискове, които могат да имат значителен ефект върху нетната стойност на активите на Фонда включват:

- **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.

- **Валутен риск:** стойността на инвестициите в активи, които са деноминирани във валути, различни от базовата валута ще бъдат засегнати от промените в съответните обменни курсове, които могат да причинят спад.
- **Пазарен риск / развиващи се пазари:** развиващи се пазари като цяло ще бъдат подложени на по-голям политически, пазар, контрагент и операционен риск.
- **Специален държавен риск/Китай:** Промените в политическите, социалните или икономическите правила в Китай може да окажат значително влияние върху стойността на инвестициите на Фонда. Наред с това данъчното законодателство на Китай се прилага съгласно правила, които може да се променят без предизвестие и да бъдат прилагани със задна дата.
- **акции:** инвестиции в акции (пряко или косвено чрез производни), могат да бъдат предмет на значителни колебания в стойността.

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 за този Клас Дялове

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 като инвестирате

| | |
|-----------------------------|-------|
| Такса за закупуване | До 5% |
| Такса за обратно изкупуване | Няма |
| Такса за прехвърляне | До 1% |

Това е максимумът, който може да бъде приспаднал от средствата Ви, преди те да бъдат инвестирани / преди приходите от инвестицията Ви да бъдат изплатени.

| | |
|----------------|-------|
| Текущи разходи | 2,12% |
|----------------|-------|

Такси, удържани от Класът при определени специфични условия

| | |
|---|-------|
| Възнаграждение за постигнат резултат (към 30 Юни 2016г.- край на фискалната година) | 0,00% |
|---|-------|

Методология за изчисляване: 10% от възвръщаемостта на всеки клас акции над индекса MSCI Emerging Markets, като се взема предвид най-високата стойност.

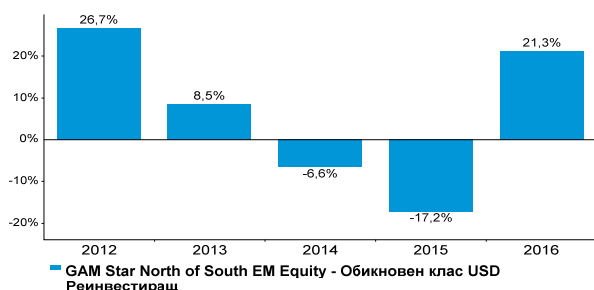
Таксите за закупуване, обратно изкупуване и прехвърляне на дялове: показани са максимални стойности. В някои случаи таксите могат да бъдат по - ниски. Можете да научите повече за това от Вашия финансов консултант.

Може да бъде наложена специфична **допълнителна такса по решение на управляващото дружество** от до 1% от стойността на дяловете (представляваща разход при закупуване или обратно изкупуване на дялове) за влизане или излизане от Фонда.

Стойността на текущите разходи се основава на разходите към края на годината, приключваща на 30 Юни 2016 г. Тази стойност може да варира от година на година. Тя изключва банкова лихва, разходите по трансакциите в портфейла и всички възнаграждения за постигнат резултат, ако са приложими.

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

Доходност за минал период



- 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.
- Фондът е стартирал през 2011 г. Показаната доходност се отнася до Класът Дялове и се изчислява в USD.

Практическа информация

- Банка Депозитар 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 документ "Ключова информация за инвеститорите" е специфичен за класът дялове, но се счита за представителен за всички останали "Обикновен", "Обикновен Дистрибутиран", U, W, X и Z класове дялове за този Фонд. Информация относно тези класове дялове е налична в частта "Описание на Дялове" от Проспекта.
- Нетната стойност на активите е изчислена в USD и е на разположение от GAM Fund Management Limited, на www.gam.com и на ирландската фондова борса.
- 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 plc. 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.
- 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.
- 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 plc. За допълнителна информация относно прехвърляне на дялове, вижте раздела "Как да прехвърлим дялове" от Проспекта на Фонда.
- Този Фонд е подфонд на GAM Star Fund plc, 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 plc.

Този Фонд е регистриран в Ирландия и се регулира от Централната Банка на Ирландия. GAM Fund Management Limited е регистрирано Управляващо Дружество в Ирландия и също е предмет на регулация от страна на Централната Банка на Ирландия.

Тази Ключова информация за инвеститора е актуална към 13 Февруари 2017 г.

SNSUA/31-01-2017/BG