Essentiële-informatiedocument

Doel

Dit document geeft u belangrijke informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

Product

GAM Star Credit Opportunities (EUR)

een subfonds van GAM Star Fund p.l.c.

(**ISIN: IE00B567SW70 Ord Acc - EUR** (de "Aandelenklasse"))

Ontwikkelaar en Beheermaatschappij: FundRock Management Company (Ireland) Limited

Website: www.gam.com

Bel +353 (0) 1 609 3927 of +353 (0) 1 566 9800 of ga naar https://www.fundrock.ie voor meer informatie.

De Central Bank of Ireland (CBI) is verantwoordelijk voor het toezicht op FundRock Management Company (Ireland) Limited met betrekking tot dit essentiële-informatiedocument.

Aan dit priip en de Beheermaatschappij is in Ierland vergunning verleend.

Datum waarop dit EID is opgesteld: 13/11/2026

Wat is dit voor een product?

Soort

Het Fonds is een subfonds van GAM Star Fund p.l.c., een open-end beleggingsmaatschappij opgericht met beperkte aansprakelijkheid naar Iers recht, waaraan vergunning is verleend door de Ierse centrale bank op grond van de European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 1989 en is onderworpen aan de European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2011, zoals gewijzigd.

Looptijd

Het fonds heeft geen vervaldatum. Onder bepaalde voorwaarden, zoals uiteengezet in het actuele prospectus van het Fonds, kan het Fonds gesloten worden.

Doelstellingen

Beleggingsdoelstelling

De beleggingsdoelstelling van het Fonds bestaat erin vermogensgroei in EUR te genereren.

Beleggingsbeleid

Het Fonds tracht deze doelstelling te bereiken door hoofdzakelijk wereldwijd (maximaal 20% van de netto-activa kunnen belegd worden in opkomende markten) te beleggen in effecten met een vaste hoofdsom die rentedragend zijn of waarop rente wordt opgebouwd, zoals staatsobligaties, bedrijfsobligaties, achtergesteld schuldpapier, preferente aandelen, converteerbaar effecten en voorwaardelijke capital notes.

Het Fonds belegt onder meer in vast- en variabelrentende effecten, waarbij geen beperkingen gelden ten aanzien van de looptijd. Ten minste 40% van de netto-activa wordt belegd in effecten met een rating van investment grade.

De fondsbeheerder volgt een flexibele benadering, waarbij er over de hele wereld en het volledige spectrum van de kredietmarkten wordt gezocht naar kansen, waarbij de portefeuille niet beperkt wordt door indexwegingen maar wel in sterke mate gericht is op de financiële sector.

Het Fonds promoot ecologische en/of sociale kenmerken overeenkomstig Artikel 8 van de Verordening (EU) 2019/2088 (de "SFDR"), maar stelt zich niet ten doel duurzaam te beleggen.

Het Fonds wordt geacht actief beheerd te worden en gebruikt de Bloomberg Euro Aggregate Corporate Total Return / Average 1 month deposit rate in class currency / gemiddelde 1-maands EUR-depositorente (de "Benchmarks") ter vergelijking van het rendement in de relevante valuta. De Benchmarks worden echter niet gebruikt om de portefeuillesamenstelling van het Fonds te bepalen en het Fonds kan volledig worden belegd in effecten die geen deel uitmaken van de Benchmarks.

De fondsbeheerder kan de beleggingen van het Fonds naar eigen goeddunken beheren.

Het Fonds mag slechts een beperkt aantal eenvoudige derivaten voor efficiënt portefeuillebeheer gebruiken. Meer informatie over het gebruik van derivaten door het Fonds vindt u in de rubriek betreffende derivaten in de bijlage van het Fonds. Hoewel het gebruik van derivaten kan leiden tot extra blootstelling, zal deze nooit de netto-inventariswaarde van het Fonds overschrijden.

Beleid van de Aandelenklasse:

Het Fonds bestaat uit meerdere aandelenklassen. Deze kunnen verschillen qua kosten, minimale inleg, valuta, gebruik van inkomsten en beleggerskwalificaties.

Alle opbrengsten uit deze Aandelenklasse worden herbelegd. Andere aandelenklasse van het Fonds keren de opbrengsten mogelijk uit.

Nadere informatie over beleggingsdoelstellingen, beleidsdetails, de verplichte terugkoop van aandelen, een eventuele beëindiging van het Fonds en terugkoop- of conversiekosten vindt u in het Prospectus, dat in te zien is via www.gam.com.

Verwerking van inschrijf- en terugkooporders

Beleggers kunnen dagelijks (elke Werkdag van het Fonds) aandelen van het Fonds kopen of verkopen.

Retailbeleggersdoelgroep

Het Fonds is bedoeld voor retailcliënten, professionele cliënten en in aanmerking komende tegenpartijen die streven naar algemene vermogensgroei en een middellange beleggingshorizon hebben. Dit Fonds is mogelijk geschikt voor beleggers met basiskennis van of beperkte ervaring met financiële producten. Het is geschikt voor beleggers die financiële verliezen kunnen dragen en geen waarde hechten aan kapitaalgaranties.

Depotbank

De depotbank van het Fonds is State Street Custodial Services (Ireland) Limited.

Nadere informatie

Details vindt u in de onderstaande rubriek "Andere nuttige informatie" hieronder.

Tenzij anders gedefinieerd in dit document, hebben alle woorden en uitdrukkingen die in het huidige prospectus van het Fonds worden gedefinieerd, hier dezelfde betekenis.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico-indicator

Laag risico — Hoog risico



In de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product 5 jaar aanhoudt.

Het daadwerkelijke risico voor u kan aanzienlijk van deze indicator afwijken als u eerder uitstapt. In dat geval is het mogelijk dat u minder terugkrijgt dan u hebt ingelegd.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is.

We hebben dit product ingedeeld in klasse 2 uit 7; dat is een lage risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als laag, en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen wegens een slechte markt heel klein is.

Nadere informatie over de overige risico's vindt u in het prospectus, via www.gam.com.

Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Prestaties Scenario's

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

Wat u van uw belegging in dit product terugkrijgt, is afhankelijk van de toekomstige marktprestaties. De toekomstige marktontwikkelingen zijn onzeker en hier kunnen geen nauwkeurige voorspellingen over gedaan worden.

Het ongunstige, het gematigde en het gunstige scenario zijn illustraties aan de hand van de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties van het product over de afgelopen 10 jaren.

Aanbevolen periode van bezit:		**5 jaar**	
Voorbeeld belegging:		**10 000 EUR**	
Scenario's		**Als u uitstapt na 1 jaar**	**Als u uitstapt na 5 jaar**
Minimaal	Er is geen gegarandeerd minimumrendement. U kunt uw volledige inleg of een gedeelte ervan verliezen.		
Stress	**Wat u kunt terugkrijgen na kosten**	5 710 EUR	6 200 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	-42.90%	-9.12%
Ongunstig	**Wat u kunt terugkrijgen na kosten**	7 530 EUR	8 010 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	-24.70%	-4.34%
Gematigd	**Wat u kunt terugkrijgen na kosten**	9 690 EUR	9 750 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	-3.10%	-0.51%
Gunstig	**Wat u kunt terugkrijgen na kosten**	11 600 EUR	11 740 EUR
	Gemiddeld rendement per jaar	16.00%	3.26%

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terug krijgen in extreme marktomstandigheden.

Ongunstig scenario: Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen maart 2018 en maart 2023.

Gematigd scenario: Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen november 2019 en november 2024.

Gunstig scenario: Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen maart 2020 en maart 2025.

Wat gebeurt er als FundRock Management Company (Ireland) Limited niet kan uitbetalen?

U lijdt geen financieel verlies als FundRock Management Company (Ireland) Limited haar verplichtingen niet nakomt. In geval van insolventie van de depotbank zijn de financiële instrumenten van het Fonds beschermd en kunnen zij niet worden opgeëist door de vereffenaar van de depotbank. Als er verlies wordt geleden, is er geen compensatie- of garantieregeling die dat geheel of gedeeltelijk kan compenseren.

Ter bescherming van de beleggers worden de activa van het fonds aangehouden door een onafhankelijke depotbank (State Street Custodial Services (Ireland) Limited), zodat het vermogen van het fonds om u uit te betalen niet wordt beïnvloed in geval van faillissement van FundRock Management Company (Ireland) Limited. Bij beëindiging of afwikkeling van het Fonds worden de activa geliquideerd en ontvangt u een proportioneel gedeelte van de eventuele opbrengsten. Het is echter mogelijk dat u uw belegging gedeeltelijk of in zijn geheel verliest. Er is geen compensatieregeling die u tegen dit scenario beschermt. De activa en passiva van het Fonds zijn gescheiden van andere subfondsen van GAM Star Fund p.l.c., met inachtneming van de bepalingen van de Ierse wetgeving. Dit document beschrijft een aandelenklasse van een subfonds van GAM Star Fund p.l.c.. Onder de voorwaarden die zijn uiteengezet in het prospectus van GAM Star Fund p.l.c. hebt u het recht om van de ene aandelenklasse over te stappen naar een andere, ofwel in het Fonds ofwel in een ander sub-fonds van GAM Star Fund p.l.c.. Raadpleeg de rubriek "Hoe u kunt wisselen van aandelenklasse" van het prospectus voor meer informatie over hoe u van aandelenklasse kunt wisselen.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u dit product verkoopt of die u adviseert over dit product, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval informeert deze persoon u over die kosten en de impact ervan op uw belegging.

Kosten in de loop van de tijd

In de tabel ziet u welke bedragen aan uw belegging worden onttrokken om diverse kostenposten te dekken. Deze bedragen zijn afhankelijk van het bedrag dat u belegt, hoe lang u het product aanhoudt en hoe goed het product presteert. De weergegeven bedragen zijn indicatief en gebaseerd op een voorbeeldbelegging en verschillende perioden van bezit.

Hierbij hebben we aangenomen dat:

- u in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegd (0% jaarrendement). Voor de andere perioden van bezit hebben we aangenomen dat het product presteert zoals in het gematigde scenario

- EUR10 000 is belegd.

	Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 5 jaar
Totale kosten	675 EUR	1 440 EUR
Effect van de kosten per jaar (*)	6.8%	2.8% per jaar

(*) Hieraan ziet u hoeveel uw rendement daalt vanwege de kosten, voor ieder jaar van uw beleggingsperiode. Als u aan het einde van de aanbevolen periode van bezit uitstapt, ziet u bijvoorbeeld dat uw gemiddelde rendement geschat wordt op 2.3 % vóór aftrek van kosten en -0.5% na aftrek van kosten.

Mogelijk delen we een gedeelte van de kosten met de persoon die u het product verkoopt, om de diensten te dekken die deze aan u verleent. Van deze persoon hoort u om welk bedrag het precies gaat.

Samenstelling van de kosten

Eenmalige kosten bij in- of uitstap		**Als u uitstapt na 1 jaar**
Instapkosten	5.00% van het bedrag dat u betaalt wanneer u instapt. Dit is het maximum en in sommige gevallen betaalt u mogelijk minder.	Maximaal 500 EUR
Uitstapkosten	Er wordt geen uitstapvergoeding in rekening gebracht, maar de persoon die u het product verkoopt, kan wel een dergelijke vergoeding in rekening brengen.	0 EUR
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		
Beheerskosten en andere administratie - of exploitatiekos ten	1.56% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de daadwerkelijk gemaakte kosten over het afgelopen jaar.	156 EUR
Transactiekosten	0.19% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die we maken wanneer we de onderliggende waarden voor het product aankopen en verkopen. Het daadwerkelijke bedrag hangt af van het volume dat we kopen en verkopen.	19 EUR
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoedingen (*)	Voor dit product wordt geen prestatievergoeding in rekening gebracht.	0 EUR

(*) Voor producten met een prestatievergoeding; het feitelijke bedrag zal variëren naargelang van de prestaties van uw belegging. De geaggregeerde kostenraming hierboven omvat het gemiddelde over de afgelopen 5 jaar.

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?

Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar

Aanbeveling: dit Fonds is mogelijk niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun geld binnen 5 jaar terug te trekken. U kunt de aandelen van dit product op iedere normale werkdag boetevrij kopen of verkopen, zoals nader toegelicht in de rubrieken "Hoe u aandelen kunt kopen" en "Hoe u aandelen kunt verkopen" van het Prospectus. Neem contact op met uw makelaar, financieel adviseur of distributeur voor informatie over eventuele kosten en vergoedingen die u in rekening worden gebracht bij de verkoop van de aandelen. Als u vroegtijdig uitstapt, loopt u mogelijk een groter risico op een lager rendement of zelfs een verlies.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Als aandeelhouder van het Fonds hebt u het recht om kosteloos een klacht in te dienen. Dit kan door een e-mail te sturen naar ire-complianceteam@fundrock.com of een brief naar FundRock Management Company (Ireland) Limited, Percy Exchange, 8/34 Percy Place, Dublin 4, D04 P5K, Ierland. Als u, nadat u de klachtenprocedure van het Fonds hebt gevolgd, nog steeds niet tevreden bent met het ontvangen antwoord, hebt u ook het recht om de betreffende klacht voor te leggen aan de ombudsman voor financiële diensten en pensioenen. Meer informatie over het klachtenbeleid met betrekking tot het Fonds is beschikbaar op https://www.fundrock.ie.

Andere nuttige informatie

Nadere informatie over dit Fonds, waaronder het prospectus (dat een fondsspecifieke bijlage bevat met informatie over de SFDR) en dit document, het meest recente jaarverslag, eventueel het navolgende halfjaarverslag en de meest recente netto-inventariswaarde per aandeel vindt u op www.gam.com en www.fundinfo.com.

Een papieren exemplaar van deze documenten kunt u kosteloos opvragen bij FundRock Management Company (Ireland) Limited, Percy Exchange, 8/34 Percy Place, Dublin 4, Ierland.

Dit essentiële-informatiedocument wordt vanaf de eerste publicatiedatum op zijn minst iedere twaalf maanden geactualiseerd, tenzij er eerder ad-hocwijzigingen gemaakt moeten worden.

Informatie over de historische resultaten van het product over de afgelopen tien jaar en eerder berekende rendementsscenario's op maandbasis vindt u op:

- https://docs.data2report.lu/documents/GAM/KID_PP/KID_annex_PP_IE00B567SW70_en.pdf.

- https://docs.data2report.lu/documents/GAM/KID_PS/KID_annex_PS_IE00B567SW70_en.pdf