

Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

GAM Star (Lux) - EMERGING MARKETS BOND OPPORTUNITIES

un compartiment de GAM Star (Lux)

(ISIN : LU0107852195, catégorie d'actions : B – USD)

Initiateur et Société de gestion: FundRock Management Company S.A

Site Internet: <https://www.fundrock.com/>

Appelez le +352 263 4561 pour plus d'informations.

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) est responsable de la surveillance de FundRock Management Company S.A. en lien avec le présent Document d'informations clés.

GAM Star (Lux) est agréé au Luxembourg et réglementé par la CSSF.

Date de production du document d'informations clés: 03/12/2025

En quoi consiste ce produit ?

Type

Le produit fait partie du compartiment EMERGING MARKETS BOND OPPORTUNITIES (le «Compartiment»), un compartiment de GAM Star (Lux) (le «Fonds de fonds»), une société d'investissement à capital variable (SICAV) agréée en tant qu'organisme de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM) conformément à la Partie I de la loi du 17 décembre 2010 sur les organismes de placement collectif (la «Loi de 2010»).

Durée

Le fonds n'a pas de date d'échéance. Le fonds pourrait être clôturé selon les conditions énoncées dans le prospectus en vigueur du fonds.

Objectifs

Objectif d'investissement

L'objectif du compartiment (le «Fonds») est de générer un rendement supérieur à la moyenne sur le long terme tout en respectant le principe de diversification des risques.

Politique d'investissement

Pour atteindre son objectif d'investissement, le Compartiment cherche à investir principalement dans des instruments obligataires, notamment des obligations, des obligations convertibles, des dépôts bancaires et d'autres types de titres de créance d'émetteurs qui ont leurs principaux intérêts ou exercent leurs principales activités dans des pays émergents.

Au titre de ce Compartiment, les marchés émergents désignent (i) les marchés émergents «traditionnels», à savoir la plupart des pays du monde autres que les pays développés (y compris, mais sans s'y limiter, les membres actuels du G-7, l'Australie et la Nouvelle-Zélande) (les «marchés émergents traditionnels»), (ii) les pays développés dont la dette souveraine est notée en dessous d'un «investment grade» et (iii) les pays développés qui ont émis une dette souveraine «investment grade» dont la notation est considérée comme susceptible d'être abaissée en dessous d'un «investment grade» dans un avenir proche.

En conséquence, le Compartiment investit dans des obligations d'entreprises, souveraines et quasi souveraines (c'est-à-dire des obligations émises par des entités quasi souveraines qui sont entièrement détenues ou garanties à 100% par un gouvernement national). Le Compartiment n'investira pas plus de 50% de sa valeur nette d'inventaire dans des instruments obligataires de qualité inférieure à investment grade, ayant une notation de crédit de B3 au minimum (Moody's ou équivalent). Le Compartiment n'investira pas plus de 10% de sa valeur nette d'inventaire dans des actifs titrisés, dont la qualité de crédit sera au moins égale à investment grade, tels que des titres adossés à des actifs (ABS), des titres adossés à des créances hypothécaires (MBS), des obligations garanties par des créances (CDO), des obligations garanties par des créances hypothécaires (CMO), des obligations garanties par des obligations, des obligations garanties par des prêts, des billets commerciaux adossés à des actifs ou d'autres titres issus d'un transfert de risque. La répartition entre les obligations d'entreprises, les obligations souveraines et les obligations quasi souveraines se fait de manière discrétionnaire. Le Compartiment peut investir dans des obligations convertibles, dans une limite globale de 20% de la Valeur nette d'inventaire du Compartiment. Dans cette limite, les investissements en obligations AT1 et en obligations de type «contingent convertible» (CoCo)

ne devraient pas dépasser 10% de la Valeur nette d'inventaire du Compartiment.

Le Fonds peut également investir directement dans des obligations de Chine continentale qui sont cotées sur les bourses chinoises ou négociées sur les marchés obligataires interbancaires de Chine continentale. Les investissements sur les bourses chinoises se feront par le biais du quota RQFII (Renminbi Qualified Foreign Institutional Investor) du Gestionnaire financier.

Le fonds est géré activement en regard de l'indice J.P. Morgan EM Blend Equal Weighted Index, en cela qu'il a recours à ce dernier dans la devise concernée à des fins de comparaison de la performance. L'indice de référence ne fait toutefois pas office d'objectif de performance et ne dicte pas la composition du portefeuille du Compartiment, ce dernier pouvant investir la totalité de ses actifs dans des titres qui n'entrent pas dans la composition de l'indice de référence.

Le Fonds promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales conformément à l'Article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 («SFDR»), mais n'a pas pour objectif l'investissement durable.

Pour atteindre l'objectif d'investissement, des instruments financiers dérivés ou, le cas échéant, des techniques d'investissement et des instruments financiers spéciaux peuvent être utilisés à plus grande échelle. L'éventail des instruments disponibles comprend notamment les swaps de taux d'intérêt et les contrats à terme sur devises. Dans le cadre du recours à ces instruments financiers dérivés ou, selon le cas, à des instruments financiers et des techniques d'investissement spéciaux, les restrictions définies en détail à la section «Instruments financiers et techniques d'investissement» s'appliqueront.

Politique de classes d'actions:

Le Fonds offre plusieurs catégories d'actions. Celles-ci peuvent se distinguer au niveau des commissions, de l'investissement minimum, de l'utilisation des revenus et de la qualification de l'investisseur.

Les revenus sont réinvestis dans la catégorie d'actions.

Processus des ordres de souscription et de rachat

Les investisseurs peuvent acheter ou vendre le Fonds chaque jour ouvrable bancaire au Luxembourg.

Investisseur de détail cible

Le Fonds s'adresse aux clients privés, aux clients professionnels et aux contreparties éligibles qui poursuivent un objectif général de constitution de patrimoine et disposent d'un horizon d'investissement à moyen terme. Ce Fonds s'adresse aux investisseurs qui possèdent des connaissances de base ou une certaine expérience en matière de produits financiers. L'investisseur est disposé à supporter des pertes financières et renonce à toute garantie en termes de capital.

Dépositaire

Le dépositaire est State Street Bank International GmbH, succursale de Luxembourg, 49, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg.

Informations Supplémentaires

Veuillez consulter la section «Autres informations pertinentes» ci-dessous.

Nous avons supposé:

- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire

- USD 10 000 sont investis

	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
Coûts totaux	721 USD	1 616 USD
Incidence des coûts annuels (*)	7.2%	3.2% chaque année

(*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 2.0 % avant déduction des coûts et de -1.2 % après cette déduction.

Il se peut que nous partagions les coûts avec la personne qui vous vend le produit afin de couvrir les services qu'elle vous fournit. Cette personne vous informera du montant.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	3.00% du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Il s'agit du montant maximum et, dans certains cas, vous pouvez payer moins.	Jusqu'à 300 USD
Coûts de sortie	2.00% de votre investissement avant qu'il ne vous soit payé. Il s'agit du montant maximum et, dans certains cas, vous pouvez payer moins.	Jusqu'à 204 USD
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	1.96% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	196 USD
Coûts de transaction	0.21% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	21 USD
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats (*)	Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.	0 USD

(*) S'agissant des produits qui appliquent des commissions liées aux résultats, le montant réel varie en fonction de la performance de votre investissement. L'estimation ci-dessus des coûts totaux comprend la moyenne au cours des 5 dernières années.

Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

Période de détention recommandée: 5 années

Recommandation : ce Fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport dans une période de 5 ans. Vous pouvez acheter ou vendre des parts du produit, sans pénalité, lors de tout jour ouvrable ordinaire, comme indiqué plus en détail dans les documents du fonds. Pour obtenir des informations sur les coûts et charges éventuels liés à la vente des parts, veuillez contacter votre courtier, conseiller financier ou distributeur. En cas de sortie du produit avant son échéance, il se peut que le rendement de votre investissement soit réduit, voire que vous subissiez une perte.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Les plaintes concernant le comportement de la personne qui vous a conseillé ou vendu le produit doivent être adressées directement à cette personne. Les plaintes concernant le produit ou le comportement de son initiateur doivent être envoyées à l'adresse suivante: Adresse postale: FundRock Management Company S.A., Airport Center Building 5, Heienhaff, L-1736 Senningerberg, Grand-Duché de Luxembourg. E-mail: FRMC_qualitycare@fundrock.com Site Internet: <https://www.fundrock.com/policies-and-compliance/complaints-policy/> Dans tous les cas, le plaignant doit indiquer clairement ses coordonnées (nom, adresse, numéro de téléphone ou adresse e-mail) et fournir une brève explication de la réclamation.

Autres informations pertinentes

De plus amples informations sur ce Fonds, y compris le prospectus et le présent document, le dernier rapport annuel, le rapport semestriel s'il a été publié ultérieurement et les derniers prix des actions, sont disponibles sur les sites www.gam.com et www.fundinfo.com.

Un exemplaire papier de ces documents peut être obtenu gratuitement sur demande auprès de FundRock Management Company S.A., Airport Center Building 5, Heienhaff, L-1736 Senningerberg, Grand-Duché de Luxembourg. Le présent document d'informations clés sera mis à jour au moins tous les 12 mois à compter de sa date de publication initiale, à moins que des modifications ad hoc y soient apportées.

Des informations sur les performances passées du produit, au cours d'une période couvrant au maximum les 10 dernières années, ainsi que sur le calcul des scénarios de performance mensuels précédents peuvent être obtenues à l'adresse suivante: -

https://docs.data2report.lu/documents/GAM/KID_PP/KID_annex_PP_LU0107852195_en.pdf

https://docs.data2report.lu/documents/GAM/KID_PS/KID_annex_PS_LU0107852195_en.pdf