

Zweck

Gegenstand des vorliegenden Dokuments sind wesentliche Informationen zum Anlageprodukt. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben und sollen Ihnen helfen, die Art, die Risiken, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen und es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Produkt

GAM Star (Lux) - GRAMERCY Emerging Markets Bond Opportunities

ein Subfonds der GAM Star (Lux)

(ISIN: LU0107851205, Anteilsklasse: A – USD)

Hersteller und Verwaltungsgesellschaft: FundRock Management Company S.A.

Website: <https://www.fundrock.com/>

Weitere Informationen können Sie telefonisch unter +352 263 4561 anfordern.

Die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) ist für die Aufsicht von FundRock Management Company S.A. im Zusammenhang mit diesem Basisinformationsblatt zuständig.

GAM Star (Lux) ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die luxemburgische Finanzaufsichtsbehörde CSSF reguliert.

Erstellungsdatum des Basisinformationsblatts: 23/02/2026

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art

Das Produkt ist ein Anteil des Teilfonds GRAMERCY Emerging Markets Bond Opportunities (der Teilfonds) von GAM Star (Lux) (der „Dachfonds“), einer „société d'investissement à capital variable“ (SICAV) und als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere (OGAW) gemäß Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen in gemeinsame Anlagen (das „Gesetz von 2010“) zugelassen.

Laufzeit

Der Fonds hat kein Fälligkeitsdatum. Er kann unter den im Fondsprospekt dargelegten Bedingungen geschlossen werden.

Ziele

Anlageziel

Das Anlageziel des Teilfonds (der „Fonds“) ist es, unter Berücksichtigung des Prinzips der Risikostreuung langfristig überdurchschnittliche Erträge zu erzielen.

Anlagepolitik

Zur Erreichung seines Anlageziels ist der Teilfonds bestrebt, in erster Linie Investitionen in festverzinsliche Instrumente – darunter Anleihen, Wandelanleihen, Bankeinlagen und andere Arten von Forderungspapieren – von Emittenten vorzunehmen, deren Hauptgeschäftstätigkeiten und -Interessen in Schwellenländern liegen.

Im Zusammenhang mit dem Teilfonds bezieht sich der Begriff „Schwellenländer“ auf (i) „klassische“ Schwellenländer, d. h. die meisten Länder der Welt, die keine Industrieländer sind (einschließlich u. a. derzeitige Mitglieder der G7, Australien und Neuseeland) („klassische Schwellenländer“), (ii) Industrieländer, die Staatsanleihen mit einem Rating unterhalb von „Investment Grade“ begeben haben, und (iii) Industrieländer, die Staatsanleihen mit Investment-Grade-Rating begeben haben, die jedoch voraussichtlich in naher Zukunft unter Investment Grade herabgestuft werden.

Dementsprechend investiert der Teilfonds in Unternehmensanleihen, Staatsanleihen und Quasi-Staatsanleihen (d. h. Anleihen, die von quasi-staatlichen Emittenten begeben werden, die sich vollständig im Besitz einer nationalen Regierung befinden oder zu 100% von einer solchen garantiert werden). Der Teilfonds wird bis zu 50% seines Nettoinventarwerts in festverzinsliche Instrumente mit einem Rating unterhalb von Investment Grade investieren, wobei diese mindestens mit B3 (Moody's oder gleichwertige Agentur) bewertet sein müssen. Der Teilfonds wird bis zu 10% seines Nettoinventarwerts in verbrieftete Vermögenswerte investieren, deren Bonität mindestens als Investment Grade eingestuft wurde, darunter Asset-Backed Securities (ABS), Mortgage-Backed Securities (MBS), Collateralised Debt Obligations (CDO), Collateralised Mortgage Obligations (CMO), Collateralized Bond Obligations, Collateralized Loan Obligations, besicherte Geldmarktpapiere (Asset Backed Commercial Papers) und andere durch Risikotransfer entstandene Wertpapiere. Die Allokation zwischen Unternehmens-, Staats- und Quasi-Staatsanleihen erfolgt nach eigenem Ermessen. Der Teilfonds kann im Umfang von höchstens 20% seines Nettoinventarwerts in Wandelanleihen anlegen. Innerhalb dieser Grenze werden die Anlagen in AT1-Anleihen und Contingent Convertible Bonds (CoCos) voraussichtlich nicht mehr als 10% des Nettoinventarwerts des Teilfonds umfassen.

Der Fonds kann auch direkt in Anleihen aus dem chinesischen Festland investieren, die an chinesischen Börsen notiert sind oder an den Interbanken-Anleihemärkten in Festlandchina gehandelt werden. Für Anlagen an den chinesischen Börsen wird der Teilfonds die Renminbi-Quote für qualifizierte ausländische institutionelle Anleger („Renminbi Qualified Foreign Institutional Investor“, RQFII) des Anlageverwalters nutzen.

Der Fonds wird unter Bezugnahme auf den J.P. Morgan EM Blend Equal Weighted Index aktiv verwaltet, da er diesen in der entsprechenden Währung für den Vergleich der Wertentwicklung heranzieht. Der Vergleichsindex wird jedoch weder zur Festlegung der Portfoliozusammensetzung des Teilfonds noch als Performanceziel verwendet, und der Teilfonds kann ausschließlich in Wertpapieren investiert sein, die nicht im Vergleichsindex vertreten sind.

Der Fonds bewirbt ökologische und/oder soziale Merkmale gemäß Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 (die „SFDR“), strebt jedoch keine nachhaltigen Investitionen an.

Um das Anlageziel zu erreichen, können in größerem Umfang derivative Finanzinstrumente oder gegebenenfalls spezielle Anlagetechniken und Finanzinstrumente eingesetzt werden. Zu der Palette an Instrumenten, die eingesetzt werden können, gehören insbesondere Zinsswaps und Devisentermingeschäfte. In Bezug auf die Anwendung dieser derivativen Finanzinstrumente bzw. speziellen Anlagetechniken und Finanzinstrumente gelten die im Abschnitt „Finanzinstrumente und Anlagetechniken“ ausführlich definierten Beschränkungen.

Anteilklassenpolitik:

Der Fonds verfügt über verschiedene Anteilklassen. Diese können sich hinsichtlich der Kommissionshöhe, der Mindesteinlage, der Verwendung der Erträge und der Anlegerqualifikation unterscheiden.

Die Erträge der Anteilsklasse werden jährlich an die Anleger ausgeschüttet.

Bearbeitung von Zeichnungs- und Rücknahmeaufträgen

Anleger können den Fonds an jedem Bankarbeitstag in Luxemburg kaufen oder verkaufen.

Privatanleger-Zielgruppe

Der Fonds richtet sich an Privatkunden, professionelle Kunden und berechnete Gegenparteien, die eine übergreifende Vermögensbildung anstreben und einen mittelfristigen Anlagehorizont anstreben. Dieser Fonds wendet sich an Anleger mit Grundkenntnissen bzw. mit Erfahrungen bei Finanzprodukten. Der Anleger ist bereit, finanzielle Verluste zu tragen und verzichtet auf Kapitalgarantien.

Verwahrstelle

Die Depotbank ist die State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg, 49, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg.

Weitere Informationen

Beachten Sie bitte den Abschnitt „Sonstige zweckdienliche Angaben“ weiter unten.

Sofern in diesem Dokument keine andere Definition angegeben ist, haben alle hierin aufgeführten Begriffe und Ausdrücke die im aktuellen Fondsprospekt angegebene Bedeutung.

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt sofern zutreffend. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0 % Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt

- 10 000 USD werden angelegt

	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	722 USD	1 618 USD
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	7.2%	3.2% pro Jahr

(*) Dies veranschaulicht, wie die Kosten ihre Rendite jedes Jahr während der Haltedauer verringern. Sie zeigt zum Beispiel, dass ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr bei einem Ausstieg bei der empfohlenen Haltedauer bei 2.0 % vor Kosten und -1.2 % nach Kosten liegen wird.

Wir können einen Teil der Kosten zwischen uns und der Person aufteilen, die Ihnen das Produkt verkauft, um die für Sie erbrachten Dienstleistungen zu decken. Der Betrag wird Ihnen mitgeteilt.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	3.00% des Betrags, den Sie beim Einstieg in diese Anlage zahlen. Dies ist der Höchstbetrag; in einigen Fällen zahlen Sie möglicherweise weniger.	Bis zu 300 USD
Ausstiegskosten	2.00% Ihrer Anlage, bevor sie an Sie ausgezahlt wird. Dies ist der Höchstbetrag; in einigen Fällen zahlen Sie möglicherweise weniger.	Bis zu 204 USD
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	1.96% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	196 USD
Transaktionskosten	0.21% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	21 USD
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren (*)	Für dieses Produkt wird keine Erfolgsgebühr erhoben.	0 USD

(*) Bei Produkten mit Erfolgsgebühren hängt der tatsächliche Betrag davon ab, wie gut sich Ihre Anlage entwickelt. Die vorstehende Schätzung der kumulierten Kosten enthält den Durchschnitt der letzten fünf Jahre.

Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre

Empfehlung: Dieser Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von 5 Jahren aus dem Fonds wieder zurückziehen wollen. Sie können Anteile an dem Produkt an jedem gewöhnlichen Geschäftstag ohne Vertragsstrafe kaufen oder verkaufen, wie in den Fondsunterlagen näher angegeben. Wenden Sie sich für Informationen zu den Kosten und Gebühren im Zusammenhang mit dem Verkauf der Anteile bitte an Ihren Broker, Ihren Finanzberater oder Ihre Vertriebsstelle. Wenn Sie die Anlage frühzeitig auflösen, kann sich dadurch das Risiko einer geringeren Anlagerendite oder eines Verlusts erhöhen.

Wie kann ich mich beschweren?

Beschwerden über das Verhalten der Person, die Sie über das Produkt beraten oder es Ihnen verkauft hat, sollten direkt an diese Person gerichtet werden. Beschwerden über das Produkt oder das Verhalten des Herstellers dieses Produkts richten Sie bitte an die folgende Adresse: Postanschrift: FundRock Management Company S.A., Airport Center Building 5, Heienhaff, L-1736 Senningerberg, Großherzogtum Luxemburg. E-Mail: FRMC_qualitycare@fundrock.com Website: <https://www.fundrock.com/policies-and-compliance/complaints-policy/> In allen Fällen muss der Beschwerdeführer seine Kontaktdaten (Name, Adresse, Telefonnummer oder E-Mail-Adresse) deutlich angeben und seine Beschwerde kurz erläutern.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Weitere Informationen zu diesem Fonds, einschließlich des Prospekts und des vorliegenden Dokuments, des letzten Jahresberichts, ggf. eines nachfolgenden Halbjahresberichts und des letzten Anteilspreises erhalten Sie unter www.gam.com und www.fundinfo.com.

Gedruckte Exemplare dieser Dokumente sind auf Anfrage kostenlos bei FundRock Management Company S.A., Airport Center Building 5, Heienhaff, L-1736 Senningerberg, Großherzogtum Luxemburg, erhältlich. Dieses Basisinformationsblatt wird, sofern nicht im Einzelfall Änderungen notwendig werden, spätestens alle 12 Monate nach dem Datum seiner erstmaligen Veröffentlichung aktualisiert.

Informationen zur bisherigen Wertentwicklung des Produkts im Zeitraum der letzten 10 Jahre und zu früheren Berechnungen der monatlichen Performance-Szenarien finden Sie unter: - https://docs.data2report.lu/documents/GAM/KID_PP/KID_annex_PP_LU0107851205_de.pdf - https://docs.data2report.lu/documents/GAM/KID_PS/KID_annex_PS_LU0107851205_de.pdf