

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 Income

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

(ISIN: IE00BNQ4LN68 Ord Acc - USD (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://bridgefundservices.com/> 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: 08/12/2025

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 lers 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 is rendement te genereren.

Beleggingsbeleid

De voornaamste beleggingsdoelstelling van het fonds is rendement te genereren door selectief te beleggen in een gespreide portefeuille die hoofdzakelijk bestaat uit mortgage-backed securities ("MBS") en asset-backed securities ("ABS"). Het fonds kan ook, weliswaar in mindere mate, beleggen in schuldbewijzen (zoals obligaties en notes) die zijn uitgegeven door bedrijven en overheden. Dit kunnen vast- en variabelrentende schuldbewijzen, inverse floaters en nulcouponobligaties zijn.

De hierboven vermelde schuldbewijzen zullen voornamelijk worden uitgegeven door wereldwijde emittenten en worden genoteerd aan of verhandeld op erkende markten van over de hele wereld.

Vanuit een langetermijnbenadering zoekt de medebeleggingsbeheerder daarvoor naar afzonderlijke beleggingen die naar zijn oordeel goed zullen presteren over verschillende marktcycli. De medebeleggingsbeheerder concentreert zich op waarde en baseert koop- en verkoopbeslissingen op een risico-rendementsanalyse van afzonderlijke effecten en instrumenten.

Daarnaast kan het Fonds beleggen in vastrentende effecten uitgegeven door overheden, overheidsinstanties, supranationale organisaties of ondernemingen. Het Fonds kan bovendien beleggen in deposito's en open-end en/of closed-end gemeenschappelijke beleggingsfondsen. Er geldt geen cumulatieve plafondwaarde voor beleggingen in beursgenoteerde closed-end gemeenschappelijke beleggingsfondsen.

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 Secured Overnight Financing Rate (SOFR) (de "Benchmark") en de ICE BOFA US Mortgage Backed Securities Index (de "Index") ter vergelijking van het rendement in de relevante valuta. De aan de Fondsbeheerder verschuldigde prestatievergoedingen worden mogelijk berekend op basis van de relatieve prestatie van het Fonds ten opzichte van de Benchmark. De Benchmark en de Index worden echter niet gebruikt om de portefeuillesamenstelling van het Fonds te bepalen of als streefwaarde

voor het fondsrendement en het Fonds kan volledig belegd zijn in effecten die geen deel uitmaken van de Benchmark of de Index.

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

Het Fonds kan voor beleggingsdoeleinden en/of efficiënt portefeuillebeheer gebruikmaken van een aantal complexe derivaten. Meer informatie over het gebruik van derivaten door het Fonds vindt u in de rubriek betreffende derivaten in de bijlage van het Fonds. Gebruikmaking van deze instrumenten kan leiden tot hefboomwerking, waardoor de totale blootstelling van het Fonds als gevolg van alle posities die het aanhoudt aanmerkelijk groter kan zijn dan de netto-inventariswaarde van het Fonds.

Het Fonds kan ook de volgende technieken en instrumenten gebruiken voor een efficiënt portefeuillebeheer: terugkoopovereenkomsten, omgekeerde terugkoopovereenkomsten en overeenkomsten voor aandelenleningen.

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- 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



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.

Wees u bewust van het valutarisico. Als u kiest voor een aandelenklasse in een vreemde valuta, bent u blootgesteld aan valutarisico en is uw uiteindelijke rendement afhankelijk van de wisselkoers tussen deze vreemde valuta en de valuta van uw regio. Dit risico is niet in aanmerking genomen in bovenstaande indicator.

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.

De weergegeven ongunstige, gematigde en gunstige scenario's zijn indicatieve prognoses op basis van de slechtste, gemiddelde en beste prestatie van het product over de afgelopen tien jaar. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

Aanbevolen periode van bezit:		5 jaar	
Voorbeeld belegging:		10 000 USD	
		Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 5 jaar
Scenario's			
Minimaal	Er is geen gegarandeerd minimumrendement. U kunt uw volledige inleg of een gedeelte ervan verliezen.		
	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	7 910 USD	8 390 USD
Stress	Gemiddeld rendement per jaar	-20.90%	-3.45%
	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	7 910 USD	9 590 USD
Ongunstig	Gemiddeld rendement per jaar	-20.90%	-0.83%
	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	9 490 USD	10 220 USD
Gematigd	Gemiddeld rendement per jaar	-5.10%	0.44%
	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	11 180 USD	12 480 USD
Gunstig	Gemiddeld rendement per jaar	11.80%	4.53%

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

Ongunstig scenario: Dit type scenario kwam voor bij een belegging tussen maart 2018 en maart 2023.

Gematigd scenario: Dit type scenario kwam voor bij een belegging tussen september 2019 en september 2024.

Gunstig scenario: Dit type scenario kwam 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

- USD10 000 is belegd.

	Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 5 jaar
Totale kosten	976 USD	1 808 USD
Effect van de kosten per jaar (*)	9.8%	3.3% 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 3.7 % vóór aftrek van kosten en 0.4% 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 USD
Uitstapkosten	3.00% van uw belegging voordat deze aan u wordt uitbetaald. Dit is het maximum en in sommige gevallen betaalt u mogelijk minder.	Maximaal 309 USD
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		
Beheerskosten en andere administratie - of exploitatiekosten ten	1.49% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de daadwerkelijk gemaakte kosten over het afgelopen jaar.	149 USD
Transactiekosten	0.10% 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.	10 USD
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoedingen (*)	10.00% van het rendement van een Aandelenklasse, na aftrek van een high water mark, of, indien lager, het percentage waarmee het rendement van de Secured Overnight Financing Rate (SOFR) (pro rata) wordt overtroffen.	8 USD

(*) 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 complianceteam@bridgefundservices.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://bridgefundservices.com>.

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_IE00BNQ4LN68_en.pdf.

- https://docs.data2report.lu/documents/GAM/KID_PS/KID_annex_PS_IE00BNQ4LN68_en.pdf