Datos Fundamentales para el Inversor

El presente documento recoge datos fundamentales para el inversor sobre este Fondo. No es material de *marketing*. La ley exige el suministro de esta información para ayudarle a comprender la naturaleza de este Fondo y los riesgos que conlleva invertir en él. Se recomienda su lectura para tomar una decisión de inversión bien fundamentada.

Acciones clase A en USD (ISIN IE00BJKGGR90)

Global Growth Fund de London & Capital (el «Fondo»),

un subfondo de GemCap Investment Funds (Ireland) PLC (la «Sociedad»)

El Fondo está gestionado por Gemini Capital Management (Ireland) Limited, que actúa como gestor de la Sociedad

Objetivos y Política de Inversión

El objetivo de inversión es proporcionar crecimiento a través de inversiones en una amplia gama de acciones de empresas internacionales, instrumentos de renta fija y organismos de inversión colectiva.

El Fondo se gestiona de forma activa sin referencia a ningún índice, lo que significa que el Gestor de Inversiones tiene plena autoridad sobre la composición de la cartera del Fondo, con sujeción a los objetivos y políticas de inversión establecidos. El Fondo tiene como objetivo una rentabilidad anualizada de entre el 5 % y el 7 % en un horizonte de 7 años.

Este fondo de activos múltiples combina decisiones macro discrecionales de asignación descendente de activos con una selección de valores ascendente. El Fondo no se gestiona con respecto a un índice de referencia, pero el Gestor de Inversiones suele asignar entre el 50 % y el 90 % del Patrimonio Neto a renta variable, entre el 0 % y el 40 % a valores de renta fija y entre el 0 % y el 30 % a organismos de inversión colectiva.

La exposición principal a la renta variable del Fondo se centra en valores de elevada capitalización de mercados desarrollados mundiales con franquicias sólidas, beneficios estables, dividendos crecientes y balances sólidos. El Fondo puede invertir en valores de renta fija o fija con tipo de interés variable emitidos por gobiernos, cuasi-gobiernos y entidades corporativas (incluidas materias primas cotizadas en bolsa y valores vinculados a la inflación) y también puede invertir en instrumentos del mercado monetario. La calificación media ponderada mínima de los valores de renta fija será normalmente BB- de S&P o B3 de Moody's, con un máximo del 25 % del Patrimonio Neto asignado a valores de renta fija de alto rendimiento. El Fondo no invertirá en ningún emisor individual por debajo de una calificación B- de S&P o B3 de Moody's. Hasta el 60 % del Patrimonio Neto del Fondo puede invertirse en valores de renta fija y renta variable emitidos por entidades cuyo país de riesgo o cuya actividad económica tiene lugar principalmente en países de mercados emergentes. Además de invertir directamente en valores de renta variable y renta fija, o como alternativa a esto, el Fondo puede invertir en organismos de inversión colectiva para implementar su estrategia de asignación de activos y obtener exposición a las siguientes estrategias alternativas: renta variable con posiciones largas y cortas, neutralidad de mercado de renta variable, impulsada por los acontecimientos, futuros gestionados, valor macroeconómico y valor relativo. El organismo de inversión colectiva en el que el Fondo podrá invertir puede incluir otros fondos de OICVM, FIA, fondos cotizados y fondos de inversión.

Es posible que el Fondo no sea apropiado para inversores que planean retirar su dinero en un plazo de 5 años. Por lo general, el Fondo invertirá sobre la base de su opinión de que el valor crecerá, pero también puede tomar posiciones en técnicas financieras especializadas (conocidas como derivados, incluidos futuros, opciones y *swaps*) y préstamos de valores con el fin de que el Fondo pueda, a efectos de gestión de riesgos, ganar en caso de que el valor de determinados valores baje. El Fondo podrá invertir en derivados para gestionar el riesgo y proteger el valor del Fondo en caso de que el valor de sus inversiones disminuya o gestionar el Fondo de forma más eficiente. El uso de derivados implicará apalancamiento.

La Sociedad puede, a su discreción, declarar dividendos (lo que significa que cualquier ingreso derivado de sus acciones se pagará, sujeto a la aprobación de los Directores). Los inversores pueden comprar y vender acciones del Fondo todos los días hábiles, es decir, los días en que los bancos de Irlanda y la bolsa de valores correspondiente estén abiertos para operaciones normales, con sujeción a las secciones «Días de Negociación para Suscripción y Reembolsos», «Emisión de Acciones» y «Reembolso de Acciones» del Suplemento.

Recomendación: Es posible que este Fondo no sea adecuado para inversión a corto plazo.

Para obtener más información, consulte las secciones «Objetivo y Política de Inversión», «Emisión de Acciones» y «Reembolso de Acciones» del Suplemento, así como la sección «Las Acciones» del Folleto.

Perfil de Riesgo y Rendimiento

1	2	3	4	**5**	6	7

menor riesgo/recompensas potenciales *mayor riesgo/recompensas potenciales*

El indicador anterior ilustra la posición de este Fondo en una escala estándar de categoría de riesgo/recompensa. Este indicador se basa en datos históricos y puede no ser una indicación fiable del perfil de riesgo futuro del Fondo. No se garantiza que la categoría de riesgo y recompensa que se muestra permanezca sin cambios, y puede cambiar con el tiempo. La categoría más baja no significa que la inversión esté «exenta de riesgos». Este indicador no es una medida del riesgo de que pueda perder la cantidad que ha invertido.

El Fondo se clasifica en la categoría 5, ya que invierte en una cartera de acciones de empresas internacionales, activos de renta fija y organismos de inversión colectiva diversificados y de alta calidad crediticia.

A continuación se citan los riesgos de importancia significativa para el Fondo que el indicador no refleja adecuadamente:

Riesgo de Mercados Emergentes: El Fondo puede invertir en mercados menos desarrollados económica o políticamente (conocidos como emergentes), que pueden conllevar mayores riesgos que los de economías bien desarrolladas. Entre otras cosas, existen más probabilidades de disminución de la liquidez, inestabilidad política y recesión económica, que podrían afectar al valor de su inversión. La inversión en mercados emergentes puede ser más costosa y en ellos puede resultar más difícil comprar, vender y retirar inversiones. La inversión en mercados emergentes también aumenta el riesgo de incumplimiento en la liquidación.

Riesgo de subcustodia: Los activos de los fondos negociados en Mercados Emergentes pueden requerir que el custodio confíe la custodia a subcustodios, que pueden no proporcionar el mismo grado de protección a los inversores.

Riesgo de Liquidez: Menor liquidez significa que puede que no haya suficientes compradores o vendedores para permitir que el Fondo venda o compre inversiones fácilmente.

Riesgo de Crédito: Se refiere a la probabilidad de que el Fondo pierda dinero si un emisor no puede cumplir con sus obligaciones financieras.

Riesgo de Contraparte: El Fondo puede invertir en contratos de derivados y puede verse expuesto a riesgos debidos a la insolvencia de sus contrapartes.

Riesgo de Derivados: El Fondo tiene derecho a utilizar instrumentos derivados para una gestión eficiente de la cartera. Es posible que los instrumentos derivados no logren el propósito previsto. Sus precios pueden subir o bajar significativamente en períodos relativamente cortos, lo que puede dar lugar a pérdidas superiores a la cantidad pagada. Esto podría repercutir de forma negativa en el valor del Fondo. El Fondo puede celebrar diversos contratos financieros (derivados) con otra parte. Existe el riesgo de que esta parte se declare insolvente o no haga frente a sus pagos, lo que puede generar pérdidas para el Fondo y su inversión. Cuando el Fondo utilice contratos de futuros o contratos de cambio a plazo (derivados), puede quedar expuesto a determinados riesgos de inversión, como el apalancamiento, el mercado, el desajuste de la exposición, el riesgo de contraparte y los riesgos de liquidez, de tipos de interés, de crédito y de gestión, así como el riesgo de valoración incorrecta. Aunque no se prevé que el Fondo se exponga de forma considerable a apalancamiento, cualquier fluctuación del precio de estas inversiones puede tener una repercusión significativa para el valor del Fondo y el Fondo podría perder una cantidad superior a la invertida.

Para obtener una explicación más detallada de los riesgos, consulte la sección «Factores de riesgo» del Folleto y la sección «Advertencias sobre Riesgos» del Suplemento.

Costes

Los costes que paga se utilizan para sufragar los gastos de funcionamiento del Fondo, incluidos los gastos de comercialización y distribución. Estos costes reducen el crecimiento potencial de su inversión.

Costes puntuales deducidos antes o después de la inversión		
Costes de entrada Costes de salida	Ninguno Ninguno	Se trata del rendimiento máximo que se puede extraer de su dinero antes de su inversión y antes de obtener el producto de esta.
Costes retirados del Fondo a lo largo de un año		
Costes continuados: 0,26 %		
Costes retirados del Fondo en determinadas condiciones específicas		
Comisión de gestión: Ninguno		

Los costes de entrada y salida que se muestran son cifras máximas. En algunos casos, es posible que pague menos.

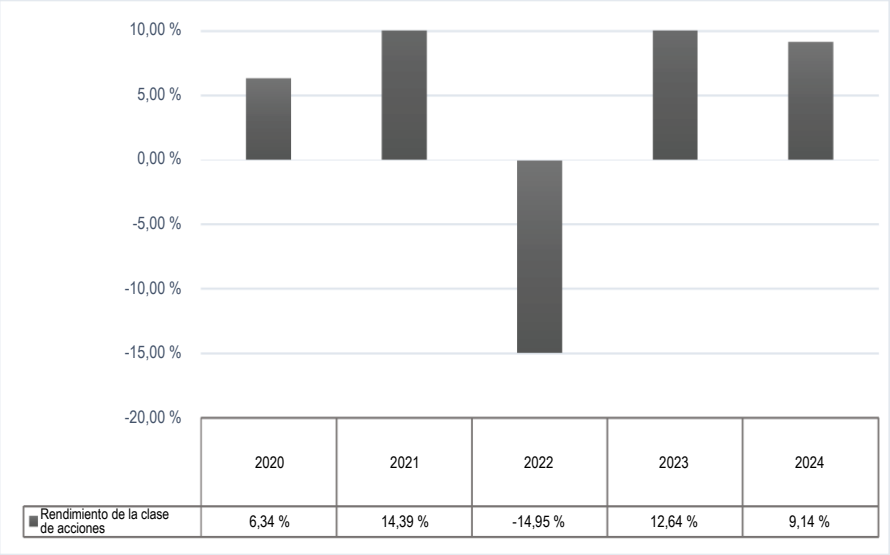
La cifra de costes continuados se basa en los gastos del año que finaliza el 31 de diciembre de 2024, pero puede variar de un año a otro.

Se excluyen los costes de transacción de la cartera, salvo en caso de que el Fondo pague un coste de entrada/salida para comprar o vender en otro organismo de inversión colectiva.

Se podrá cobrar un gravamen de protección contra la dilución de hasta el 2 % sobre reembolsos o suscripciones del 5 % o más del patrimonio neto total del Fondo.

Para obtener más información sobre costes, consulte la sección «Comisiones, Cargas y Gastos» del Folleto y la sección «Comisiones y Gastos» del Suplemento.

Rendimiento pasado



El rendimiento pasado que se muestra en el gráfico tiene en cuenta todos los gastos.

El rendimiento pasado no es indicativo del rendimiento futuro.

El rendimiento pasado se ha calculado en la moneda de base del Fondo, que es la libra esterlina.

El Fondo fue autorizado por el Banco Central de Irlanda el 29 de noviembre de 2013 y la clase de acciones se lanzó el 15 de mayo de 2019.

Información útil

Depositario: CACEIS Bank, Sucursal de Irlanda.

Precios de las acciones y más información: Puede solicitar más información sobre el Fondo en inglés (incluidas copias del Folleto actual y de los estados financieros más recientes, de forma gratuita) en el domicilio social de la Sociedad, en 7th Floor, Block A, One Park Place, Upper Hatch Street, Dublin 2, D02 E762 (Irlanda). Puede solicitar otra información útil (incluido el Valor Liquidativo por Acción del Fondo) en el domicilio social del Administrador y en www.geminicapital.ie.

El Fondo es un subfondo de la Sociedad, que es un fondo por compartimentos con responsabilidad segregada entre subfondos y, en consecuencia, cualquier responsabilidad incurrida en nombre de cualquier subfondo o atribuible a él se saldará con los activos de dicho subfondo. Los inversores podrán amortizar sus acciones en el Fondo (o una parte de las mismas) mediante la presentación de una solicitud de amortización en un día hábil (antes de la Fecha Límite de Negociación), siempre que cumplan los criterios aplicables a una inversión en el Fondo. Los inversores podrán cambiar las acciones del Fondo por acciones de otra clase del Fondo o de otros subfondos de la Sociedad, siempre que cumplan los criterios aplicables a las inversiones en los otros subfondos. En el Folleto encontrará más información sobre este cambio. En este documento se describe una clase de acciones de un subfondo de la Sociedad y el Folleto y los estados financieros se preparan para toda la Sociedad.

Se ofrece información más específica sobre esta clase de acciones y otras clases de acciones del Fondo en el Folleto y el Suplemento emitidos en relación con el Fondo.

Política de remuneración: Los detalles de la política de remuneración actualizada de Gemini Capital Management (Ireland) Limited, incluida, entre otras, una descripción de cómo se calculan la remuneración y los beneficios y de la identidad de las personas responsables de otorgar la remuneración y los beneficios, están disponibles en www.geminicapital.ie. Se le proporcionará una versión impresa de la política de remuneración, de forma gratuita, si así lo solicita.

Impuestos: El Fondo está sujeto a la legislación fiscal irlandesa, que puede tener efectos en su situación fiscal individual como inversor en el Fondo. Los inversores deben consultar a sus propios asesores fiscales antes de invertir en el Fondo.

Gemini Capital Management (Ireland) Limited podrá ser considerada responsable únicamente sobre la base de cualquier declaración contenida en este documento que resulte engañosa, inexacta o incoherente con las partes pertinentes del Folleto del Fondo.

La Sociedad está autorizada en Irlanda y regulada por el Banco Central de Irlanda.

Gemini Capital Management (Ireland) Limited está autorizada en Irlanda y regulada por el Banco Central de Irlanda.

Estos Datos Fundamentales para el Inversor son exactos a fecha de 25 de junio de 2025.