Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento fornisce le informazioni chiave per gli investitori su questo Fondo d'investimento. Non è materiale di marketing. Le informazioni sono obbligatorie per legge per aiutare a comprendere la natura e i potenziali rischi derivanti dall'investire in questo Fondo. Si consiglia di leggere il presente documento in modo da poter prendere una decisione informata prima di effettuare eventuali investimenti.

Azioni ad accumulazione di Categoria F (USD) (ISIN IE000K2CIQ63)

Third Avenue Global Value Fund (il "Fondo"),

un comparto di GemCap Investment Funds (Ireland) PLC (la "Società")

Il Fondo è gestito da Ascender Fund Partners (Ireland) Limited, che agisce in qualità di responsabile della Società

Obiettivi e politica di investimento

L'obiettivo d'investimento del Fondo è quello di conseguire un apprezzamento del capitale a lungo termine, principalmente attraverso l'investimento in azioni.

Il Fondo si considera gestito attivamente con riferimento all'indice Solactive GBS Developed Markets Large and Mid Cap USD Index (il "Benchmark") in virtù del fatto che utilizza il Benchmark a fini di confronto delle performance. Tuttavia, il Benchmark non è utilizzato per definire la composizione del portafoglio di investimento o come obiettivo prestazionale; inoltre il Fondo può essere interamente investito in titoli che non rientrano nel Benchmark.

Il Fondo cerca di raggiungere il suo obiettivo principalmente acquisendo azioni ordinarie di aziende ben finanziate (ovvero aziende con un indebitamento limitato e con risorse liquide significative rispetto all'analisi delle loro passività da parte del Gestore degli investimenti) a un prezzo inferiore alla stima del Gestore degli investimenti del valore intrinseco (come ulteriormente dettagliato nella sezione "Filosofia del gestore degli investimenti" del Supplemento). Il Fondo può investire fino al 10% del suo Valore patrimoniale netto in titoli senior, come azioni privilegiate e strumenti di debito, incluse obbligazioni o cambiali governative e/o societarie, sia a tasso fisso che variabile, che potrebbero essere inferiori al grado di investimento, obbligazioni, e titoli ad alto rendimento o titoli distress (ad esempio, titoli emessi da aziende che sono, o potrebbero essere, coinvolte in riorganizzazioni o ristrutturazioni finanziarie, sia fuori dal tribunale che in fallimento) che il Gestore degli investimenti ritiene sottovalutati.

Quando il Gestore degli investimenti ritiene che una posizione difensiva temporanea sia appropriata, o sembra che manchino opportunità adeguate che soddisfino i criteri di investimento del Fondo, il Fondo può detenere tutto o parte del proprio patrimonio in strumenti a breve termine e/o sovrani, come titoli del Tesoro, liquidità o mezzi equivalenti, compresi i titoli statunitensi o di altre agenzie governative e i fondi del mercato monetario. Ciò non costituisce una modifica dell'obiettivo di investimento del Fondo, ma potrebbe impedire o ritardare il raggiungimento dell'obiettivo da parte del Fondo. Principalmente, il Fondo investirà in società quotate o negoziate in una borsa valori o in un mercato regolamentato di cui all'Appendice A del Prospetto informativo. Il Fondo può anche investire in titoli non quotati in conformità con i Regolamenti OICVM. Il Fondo investe in società indipendentemente dalla capitalizzazione di mercato o dalla posizione geografica. Il Fondo può inoltre investire fino al 20% del proprio Valore patrimoniale netto nei mercati emergenti, il che può comportare un aumento della volatilità.

I derivati negoziati in borsa e over-the-counter possono essere utilizzati per scopi di investimento, hedging o gestione efficiente del portafoglio. Le operazioni relative a tali strumenti (denominati strumenti finanziari derivati o "FDI") possono generare un effetto leva sul Fondo grazie alla leva finanziaria intrinseca di tali strumenti. Ciò potrebbe comportare un livello di volatilità più elevato rispetto a quello che si verificherebbe se il Fondo non utilizzasse gli FDI. Per maggiori dettagli, si rimanda alla sezione "FDI" del supplemento del Fondo.

Il Fondo può essere adatto agli investitori che desiderano un apprezzamento del capitale a lungo termine e che sono disposti ad accettare, in normali condizioni di mercato, un grado medio di volatilità del Valore patrimoniale netto annuo. Le proprie azioni del Fondo si possono acquistare o vendere nei giorni feriali in cui sia la Borsa di New York che le banche irlandesi sono aperte. Il Fondo non distribuirà dividendi in questa categoria di azioni. I proventi e i guadagni di questa categoria di azioni saranno accumulati e reinvestiti per conto degli azionisti. Per maggiori dettagli, consultare le sezioni "Obiettivo e politica di investimento", "Emissione di azioni" e "Rimborso e conversione di azioni" del Supplemento e la sezione "Le azioni" del Prospetto informativo.

Profilo di rischio e rendimento

1	2	3	4	5	**6**	7

rischio/rendimento potenziale più basso *rischio/rendimento potenziale più elevato*

L'indicatore di cui sopra illustra la posizione di questo Fondo su una scala standard di categorie di rischio/rendimento. Tale indicatore si basa su dati storici e potrebbe non essere un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro del Fondo. Non è garantito che la categoria di rischio e rendimento indicata rimanga invariata, pertanto potrebbe cambiare nel tempo. Una categoria più bassa non significa che l'investimento sia "privo di rischi". Questo indicatore non è un'unità di misura atta a valutare la probabilità che tu possa perdere l'importo che hai investito.

Il Fondo rientra nella categoria 7 a causa dell'elevata gamma e frequenza delle oscillazioni dei prezzi degli investimenti sottostanti.

Di seguito sono riportati i rischi rilevanti per il Fondo che non sono adeguatamente considerati dall'indicatore:

Rischio di stile:

il Fondo intende individuare valore in settori che sembrano essere temporaneamente in difficoltà e che ritiene attualmente non apprezzati. I prezzi dei titoli in questi settori possono tendere a scendere più di quelli delle società di altri settori. A seguito dell'attuazione delle politiche di investimento del Fondo, in alcuni casi il Fondo potrà disporre di una posizione di liquidità significativa. Una posizione di liquidità sostanziale può influire sulla performance del Fondo in determinate condizioni di mercato e può rendere più difficile per il Fondo raggiungere il proprio obiettivo di investimento.

Rischio High-Yield e rischio Distressed:

gli investimenti del Fondo in titoli ad alto rendimento (comunemente noti come "obbligazioni junk") possono esporre il Fondo a rischi maggiori rispetto a quelli che si avrebbero se il Fondo possedesse solo titoli di qualità superiore. Il valore dei titoli ad alto rendimento di qualità inferiore è influenzato dalla solvibilità degli emittenti dei titoli e dalle condizioni economiche generali e specifiche del settore.

Il Fondo può anche investire in titoli Distressed, che il Gestore degli investimenti considera emessi da società che sono, o potrebbero essere, coinvolte in riorganizzazioni o ristrutturazioni finanziarie, sia in via stragiudiziale che in caso di bancarotta. Gli investimenti del Fondo in titoli Distressed comporterebbero in genere l'acquisto di obbligazioni ad alto rendimento o di altri debiti di tali società.

Una descrizione più dettagliata dei fattori di rischio applicabili al Fondo è riportata nella sezione "Fattori di rischio" del Prospetto informativo e del Supplemento.

Spese

Le spese sostenute vengono utilizzate per pagare i costi di gestione del Fondo, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del tuo investimento.

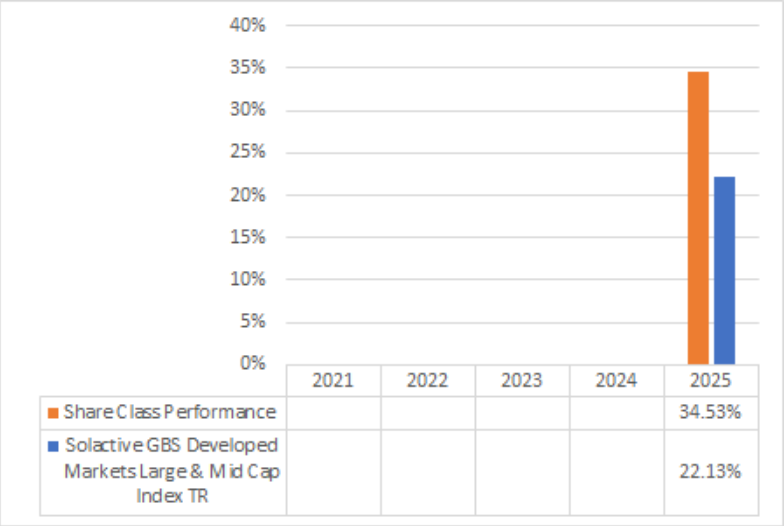
Spese una tantum detratte prima o dopo l'investimento		
Spese di entrata Spese di rimborso	5,00% Nessuna	Questa è la somma massima che potrebbe essere prelevata dalla tuo conto prima che venga investita e prima che i proventi del tuo investimento vengano pagati.
Commissioni prelevate dal Fondo nell'arco di un anno		
Spese correnti: 0,64%		
Commissioni prelevate dal Fondo in determinate condizioni specifiche		
Commissioni di performance: Nessuna		

Le spese di entrata e di rimborso indicate sono cifre massime, in alcuni casi l'importo da pagare potrebbe essere inferiore.

L'importo delle spese correnti si basa sulle spese per l'anno conclusosi il 31 dicembre 2025. Sono esclusi i costi di transazione del portafoglio, salvo nel caso di una spesa di entrata/rimborso pagata dal Fondo all'atto di compravendita in un altro regime d'investimento collettivo.

Per maggiori informazioni sulle spese, consultare la sezione "Commissioni, oneri e spese" del Prospetto informativo e del Supplemento.

Performance passate



Questo importo può variare di anno in anno.

La performance passata mostrata nel grafico a lato tiene conto di tutte le spese.

La performance passata non è indicativa di quella futura. Il Fondo confronta la sua performance nel grafico a lato con quella dell'indice Solactive GBS Developed Markets Large & Mid Cap Index TR.

Il Fondo è stato approvato dalla Banca Centrale d'Irlanda il 1° marzo 2024 e la classe di azioni è stata lanciata il 19 agosto 2024.

Informazioni pratiche

Depositario: Caceis Bank, filiale irlandese.

Prezzi delle azioni e ulteriori informazioni: Ulteriori informazioni sul Fondo (comprese le copie del Prospetto informativo aggiornato e dei bilanci più recenti, a titolo gratuito) sono disponibili in inglese presso la sede legale della Società all'indirizzo 7th Floor, Block A, One Park Place, Upper Hatch Street, Dublino 2, Irlanda. Altre informazioni pratiche, tra cui il Valore patrimoniale netto per azioni del Fondo, sono disponibili presso la sede legale dell'Amministratore e all'indirizzo www.geminicapital.ie/ascender-fund-literature/.

Il Fondo è un comparto della Società che è a sua volta un fondo multicomparto con responsabilità segregata tra i comparti e, di conseguenza, qualsiasi responsabilità sostenuta per conto o attribuibile a qualsiasi comparto sarà estinta dalle attività di tale comparto. Gli investitori possono rimborsare le rispettive azioni del Fondo (o una parte di esse) presentando una richiesta di rimborso in un giorno lavorativo (prima della Scadenza della contrattazione), a condizione che soddisfino i criteri applicabili a un investimento nel Fondo. Gli investitori possono convertire le azioni del Fondo con azioni di un'altra categoria del Fondo o di altri comparti della Società, a condizione che soddisfino i criteri applicabili agli investimenti negli altri comparti. Nel Prospetto informativo è possibile trovare ulteriori informazioni sul tale conversione. Il presente documento descrive una categoria di azioni relative a un comparto della Società e il Prospetto informativo e il bilancio sono preparati per l'intera Società.

Informazioni più specifiche su questa categoria di azioni e su altre categorie di azioni del Fondo sono disponibili nel Prospetto informativo e nel Supplemento emessi in relazione al Fondo.

Politica di remunerazione: i dettagli della politica di remunerazione aggiornata di Ascender Fund Partners (Ireland) Limited inclusi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, una descrizione delle modalità di calcolo della remunerazione e dei benefici e l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione della remunerazione e dei benefici, sono disponibili all'indirizzo https://ascenderfundpartners.com/policies. Una versione cartacea della politica di remunerazione sarà resa disponibile, gratuitamente, su richiesta.

Tassazione: il Fondo è soggetto alla legislazione fiscale irlandese, che può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore nel Fondo. Gli investitori devono consultare i propri consulenti fiscali prima di investire nel Fondo.

Ascender Fund Partners (Ireland) Limited può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, imprecise o incoerenti con le parti pertinenti del Prospetto del Fondo.

La Società è autorizzata in Irlanda e regolamentata dalla Banca Centrale d'Irlanda.

Ascender Fund Partners (Ireland) Limited è autorizzata in Irlanda e regolamentata dalla Banca Centrale d'Irlanda.

Le presenti Informazioni chiave per gli investitori sono state aggiornate in data 20 febbraio 2026.