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 de acumulación clase F (USD) (ISIN IE000K2CIQ63)

Third Avenue Global Value Fund (el «Fondo»),

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

El Fondo está gestionado por Ascender Fund Partners (Ireland) Limited, que actúa como gestor de la Sociedad

Objetivos y Política de Inversión

El objetivo de inversión del Fondo es lograr una revalorización del capital a largo plazo, principalmente a través de la inversión en renta variable.

Se considera que el Fondo está gestionado de forma activa en relación con el índice Solactive GBS Developed Markets Large and Mid Cap USD Index TR (el «Índice de Referencia»), ya que utiliza el Índice de Referencia con fines de comparación de rendimientos. Sin embargo, el Índice de Referencia no se utiliza para definir la composición de la cartera del Fondo ni como objetivo de rendimiento, y el Fondo puede invertirse íntegramente en valores que no sean componentes del Índice de Referencia.

El Fondo pretende alcanzar su objetivo principalmente mediante la adquisición de acciones ordinarias de empresas bien financiadas (es decir, empresas con un endeudamiento limitado y con recursos líquidos sustanciales en relación con el análisis de sus pasivos por parte del Gestor de Inversiones) con un descuento respecto a la estimación del valor intrínseco del Gestor de Inversiones (como se detalla en la sección «Filosofía del Gestor de Inversiones» del Suplemento). El Fondo podrá invertir hasta el 10 % de su Valor Liquidativo en valores preferentes, como acciones preferentes e instrumentos de deuda, incluidos bonos u obligaciones del Estado y/o corporativos fijos o variables con calificación inferior a la de grado de inversión, obligaciones y valores de alto rendimiento o en dificultades (por ejemplo, valores emitidos por empresas que están, o podrían estar, inmersas en reorganizaciones o reestructuraciones financieras, mediante procedimientos extrajudiciales o de quiebra) que el Gestor de Inversiones considere infravaloradas.

Cuando el Gestor de Inversiones considere que es apropiada una postura defensiva temporal, o cuando parezca haber una falta de oportunidades adecuadas que cumplan con los criterios de inversión del Fondo, el Fondo podrá mantener la totalidad o una parte de sus activos en instrumentos a corto plazo o soberanos, como bonos del Tesoro, efectivo o equivalentes de efectivo, incluidos valores emitidos por agencias del gobierno estadounidense o de otros países y fondos del mercado monetario. Esto no constituye un cambio en el objetivo de inversión del Fondo, pero podría impedir o retrasar el logro de dicho objetivo. Principalmente, el Fondo invertirá en empresas que coticen o negocien en una bolsa de valores o en un mercado regulados indicados en el Apéndice A del Folleto. El Fondo también podrá invertir en valores no cotizados de conformidad con los reglamentos relativos a los OICVM. El Fondo invierte en empresas, independientemente de su capitalización bursátil o ubicación geográfica. El Fondo también puede invertir hasta el 20 % de su Valor Liquidativo en mercados emergentes, lo que puede generar un aumento de la volatilidad.

Pueden utilizarse derivados negociables en mercados organizados o no organizados con fines de inversión, cobertura o gestión eficiente de carteras. Las transacciones con dichos instrumentos (denominados instrumentos financieros derivados o IFD) pueden apalancar al Fondo debido al apalancamiento inherente a ellos. Esto puede dar lugar a un nivel de volatilidad mayor que el que se produciría si el Fondo no utilizara IFD. Para más detalles, véase la sección «IFD» del Suplemento del Fondo.

El Fondo puede ser adecuado para inversores que busquen una revalorización del capital a largo plazo y que estén dispuestos a aceptar, en condiciones normales de mercado, un grado medio de volatilidad del Valor Liquidativo anual. Puede comprar o vender sus acciones en el Fondo todos los días de la semana en los que tanto la Bolsa de Nueva York como los bancos de Irlanda estén abiertos al público. El Fondo no distribuirá dividendos de esta clase de acciones. Los ingresos y ganancias de esta clase de acciones se acumularán y reinvertirán en nombre de los accionistas. Para obtener más información, consulte las secciones «Objetivo y Política de Inversión», «Emisión de Acciones» y «Reembolso y Canje de Acciones» del Suplemento y 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 7 debido al amplio rango y la alta frecuencia de las fluctuaciones de precios de las inversiones subyacentes.

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

Estilo de riesgo:

El Fondo tiene la intención de hallar valor en sectores que parecen estar sufriendo dificultades temporales y que considera que están perdiendo popularidad. Los precios de los valores en estos sectores pueden tender a bajar más que los de las empresas en otros sectores. Como resultado de la aplicación de las políticas de inversión del Fondo, puede haber ocasiones en las que el Fondo tenga una posición de efectivo significativa. Una posición de efectivo sustancial puede afectar al rendimiento del Fondo en determinadas condiciones de mercado y puede dificultar que el Fondo alcance su objetivo de inversión.

Riesgo inherente a los valores de alto rendimiento y en dificultades:

Las inversiones del Fondo en valores de alto rendimiento (comúnmente denominados «bonos basura») pueden exponer al Fondo a mayores riesgos que si el Fondo solo poseyera valores con una calificación más alta. El valor de los valores de alto rendimiento y menor calificación se ve afectado por la solvencia de los emisores de los valores y por las condiciones económicas generales y específicas del sector.

El Fondo también podrá invertir en valores en dificultades que el Gestor de Inversiones considere emitidos por empresas que están, o podrían estar, inmersas en reorganizaciones o reestructuraciones financieras, mediante procedimientos extrajudiciales o de quiebra. Las inversiones del Fondo en valores en dificultades suelen implicar la compra de bonos de alto rendimiento u otro tipo de instrumentos de deuda de dichas empresas.

En la sección «Factores de riesgo» del Folleto y el Suplemento se ofrece una descripción más detallada de los factores de riesgo aplicables al Fondo.

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	5,00 % 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: 0,64 %		
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.

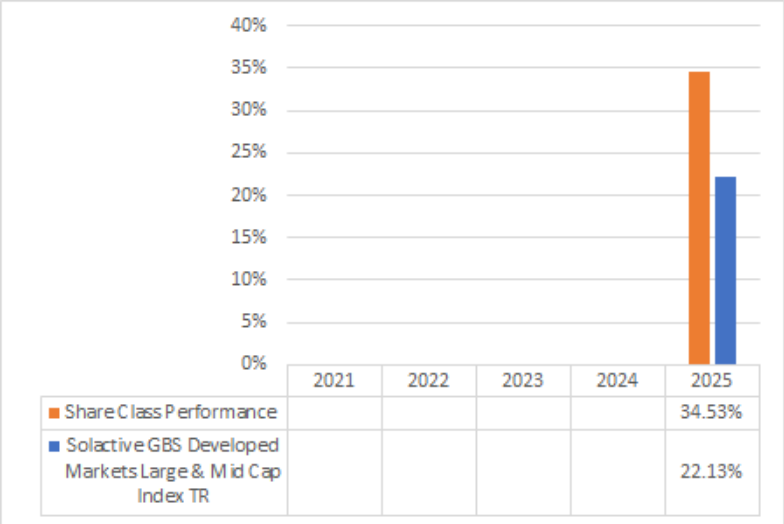
La cifra de gastos corrientes se basa en los gastos del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2025.

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.

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

Rendimiento pasado



Esta cifra puede variar de un año a otro.

La rentabilidad histórica que se muestra en el gráfico contiguo incluye todos los gastos.

La rentabilidad pasada no es indicativa de la rentabilidad futura.

El Fondo compara su rentabilidad en el gráfico con la del Solactive GBS Developed Markets Large & Mid Cap Index TR.

El Fondo fue aprobado por el Banco Central de Irlanda el 1 de marzo de 2024 y la clase de acciones se lanzó el 19 de agosto de 2024.

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 (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/ascender-fund-literature/.

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 Ascender Fund Partners (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 https://ascenderfundpartners.com/policies 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.

Ascender Fund Partners (Ireland) Limite 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.

Ascender Fund Partners (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 20 de febrero de 2026.