DOCUMENTO DE DATOS FUNDAMENTALES

Finalidad

Este documento le proporciona datos fundamentales sobre este producto de inversión. No se trata de material publicitario. La legislación exige esta información para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes, las posibles ganancias y pérdidas de este producto, así como para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

Nombre del producto: Acciones de acumulación Clase B (cubiertas) en EUR Latin America Opportunities Fund (el "Fondo").
Número Internacional de Identificación de Valores (ISIN): IE000HBUGAQ2
Nombre del Creador del producto: Ascender Fund Partners (Ireland) Ltd. ("el Gestor")
Sitio web: https://ascenderfundpartners.com/
Ascender Fund Partners (Ireland) Ltd. está regulada por el Banco Central de Irlanda.
Este documento se emitió el 17 de Abril de 2026.
Alerta de comprensión: Está a punto de adquirir un producto que no es simple y puede ser difícil de entender.

¿Qué es este producto?

Tipo: El Fondo es un subfondo de GemCap Investment Funds (Ireland) plc, una sociedad de inversión de tipo paraguas, abierta, con capital variable y responsabilidad segregada entre subfondos, constituida con responsabilidad limitada conforme a la legislación de Irlanda, con número de registro 485081, y autorizada por el Banco Central el 11 de noviembre de 2010 como un OICVM.
Como se detalla en el apartado «Cambios» del Folleto, los Accionistas pueden cambiar entre Fondos y diferentes clases dentro del mismo Fondo. Con sujeción a los requisitos mínimos de inversión y permanencia de la Clase correspondiente, los Accionistas podrán convertir algunas o todas sus Acciones de un Fondo en Acciones de otro Fondo u otra Clase en el mismo Fondo.
Plazo: El Producto no tiene fecha de vencimiento. El Gestor de Inversiones no podrá resolver el Producto de forma unilateral. Es posible que el Fondo no alcance ni mantenga un tamaño económicamente viable, en cuyo caso sus gestores podrán decidir su liquidación en un momento que podría no ser oportuno para los inversores.
Objetivos: El objetivo de inversión del Fondo es generar un crecimiento del capital a medio y largo plazo. El Fondo busca conseguirlo invirtiendo entre el 75 % y el 100 % de sus activos netos en valores de renta fija (como bonos públicos o corporativos a tipo fijo o variable) y hasta el 25 % de sus activos netos en valores de renta variable (como acciones ordinarias y acciones preferentes), que estarán admitidos a cotización o negociación en Mercados Regulados y podrán formar parte de un índice financiero elegible. El Fondo invertirá principalmente en instrumentos financieros vinculados a emisores con sede en América Latina, incluidas entidades corporativas y gubernamentales, con hasta el 100 % de su Valor Liquidativo en valores emitidos por gobiernos.
El Fondo también podrá invertir en efectivo, instrumentos del mercado monetario (como depósitos/certificados de depósito, fondos del mercado monetario, letras del Tesoro, valores gubernamentales emitidos por un país miembro de la OCDE o por cualquier entidad supranacional, siempre que dichos valores estén admitidos a cotización, negociación o contratación en un Mercado Regulado de un país miembro de la OCDE y cuenten con una calificación de grado de inversión o superior otorgada por Moody's o Standard & Poor's), instrumentos financieros derivados (IFD) y, hasta un máximo del 10 % de su Valor Liquidativo, en organismos de inversión colectiva regulados.
El Fondo podrá adoptar una posición defensiva temporal manteniendo parte o la totalidad de sus activos en inversiones a corto plazo, incluyendo efectivo, pagarés comerciales, instrumentos del mercado monetario, acuerdos de recompra, obligaciones del gobierno canadiense, así como deuda soberana denominada en USD y en euros. El Fondo podrá utilizar instrumentos financieros derivados (IFD) con fines de inversión, cobertura y/o gestión eficiente de la cartera. Los IFD que podrá emplear el Fondo podrán negociarse en mercados organizados o de forma extrabursátil (OTC). Consulte la sección "IFD" del Suplemento para obtener más información.
El Fondo no distribuirá dividendos de esta clase de acciones. Los ingresos y las ganancias de esta clase de acciones se acumularán y reinvertirán por cuenta de los accionistas. Los inversores podrán comprar y vender acciones del Fondo en cualquier día hábil, entendiéndose por tal aquel en el que los bancos en Irlanda y la Bolsa de Nueva York estén abiertos para su operativa habitual, con sujeción a lo dispuesto en los apartados "Días de Operación para Suscripciones y Reembolsos", "Emisión de Acciones" y "Reembolso de Acciones" del Suplemento.
Inversor minorista previsto: El Fondo no cotiza en bolsa y, como tal, está destinado a inversores que comprenden los riesgos de invertir en fondos privados y están dispuestos a asumir el potencial de pérdida de capital asociado con la inversión en dichas empresas, incluyendo la pérdida de la suma total invertida. La inversión mínima por inversor es de 1,000,000 EUR. El Fondo tiene una política de inversión a largo plazo y no está destinado a inversores que necesiten acceder a su inversión antes de que finalice el período de tenencia recomendado de 4 años. **Depositario**: CACEIS Bank, Sucursal de Irlanda.
Precio de las acciones y más información: Más información sobre el fondo, incluyendo copias del Folleto actual y los Estados Financieros más recientes, están disponibles de forma gratuita y se pueden obtener enviando un correo electrónico a info@ascenderfp.com o se puede solicitar una copia impresa en persona en el domicilio del Fondo; 7th Floor, Block A, One Park Place, Upper Hatch Street, Dublín 2, Irlanda. Otra información útil sobre el producto, incluyendo traducciones, está disponible a pedido enviando un correo electrónico a info@ascenderfp.como a través del sitio web del Administrador en https://www.geminicapital.ie/ascender-fund-literature/.
Estamos obligados a proporcionarle documentación adicional, como el último folleto informativo del producto y los informes anuales. Estos documentos y otra información sobre el producto están disponibles previa solicitud.
Información más detallada sobre esta clase de acciones y otras clases del Fondo está disponible en el Folleto y el Suplemento emitidos en relación con el Fondo, que pueden consultarse en https://www.geminicapital.ie/ascender-fund-literature/.

¿Cuáles son los riesgos y qué remuneración podría obtener?

Menor riesgo — Mayor riesgo

Por lo general, la remuneración es más baja — Por lo general, la remuneración es más alta

1	2	3	4	**5**	6	7

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra la probabilidad de que el producto sufra pérdidas debido a movimientos en los mercados o a que no podamos efectuarle el pago. Este indicador se basa en datos históricos y puede no ser un reflejo fiable del perfil de riesgo futuro del Fondo.

La categoría de riesgo y rentabilidad indicada no está garantizada y puede variar con el tiempo. Aunque el producto no tiene una fecha de vencimiento fija, el indicador de riesgo asume que usted mantendrá el producto durante 4 años. El riesgo real puede variar significativamente si reembolsa su inversión antes. La categoría más baja no significa que la inversión esté "exenta de riesgos". Este indicador no mide el riesgo de que pueda perder el importe que ha invertido.

Hemos clasificado este producto como 5 sobre 7, que es una clase de riesgo relativamente baja.

Esto califica las posibles pérdidas derivadas de la evolución futura como superiores a la media, y unas condiciones de mercado adversas podrían afectar a la capacidad del Fondo para efectuarle el pago. Para obtener una explicación más detallada de los riesgos, consulte el apartado "Factores de riesgo" del Folleto y el apartado "Advertencias de riesgo" del Suplemento.

Debe tener en cuenta el riesgo cambiario. Recibirá pagos en una moneda diferente, por lo que el rendimiento final que obtendrá dependerá del tipo de cambio entre ambas monedas. Este riesgo no se ha tenido en cuenta en el indicador mostrado anteriormente.

Escenarios de rendimiento

Inversión de 10.000 EUR			
Escenarios		1 año	4 años (período de tenencia recomendado)
Tensión	Lo que podría recuperar después de costes	4,491	3,767
	Rentabilidad media anual	-55.09%	-21.66%
Desfavorable	Lo que podría recuperar después de costes	7,605	6,515
	Rentabilidad media anual	-23.95%	-10.16%
Moderado	Lo que podría recuperar después de costes	10,486	9,572
	Rentabilidad media anual	4.86%	-1.09%
Favorable	Lo que podría recuperar después de costes	13,779	14,774
	Rentabilidad media anual	37.79%	10.25%

Esta tabla muestra el importe que podría recuperar en los próximos 4 años (periodo de tenencia recomendado), en diferentes escenarios, suponiendo que invierte 10.000 EUR. Los escenarios mostrados ilustran cómo podría comportarse su inversión. No se dispone de datos de rentabilidad correspondientes a un año natural completo, por lo que no hay información suficiente para ofrecer a los inversores un indicador útil de rentabilidades pasadas.
Los escenarios presentados son una estimación del rendimiento futuro basada en referencias de productos similares y no constituyen un indicador exacto. Su rentabilidad variará en función del comportamiento del mercado y del tiempo que mantenga la inversión/el producto. El escenario de tensión muestra lo que podría recuperar en circunstancias de mercado extremas y no tiene en cuenta la situación en la que no podamos efectuarle el pago. Las cifras mostradas incluyen todos los costes del propio producto, pero pueden no incluir todos los costes que paga a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, la cual también puede afectar al importe que reciba.
Las cifras mostradas incluyen todos los costes del propio producto, pero pueden no incluir todos los costes que paga a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, la cual también puede afectar al importe que reciba.

¿Qué ocurre si el Gestor no puede efectuar el pago?

Como accionista del Fondo, usted asumiría una pérdida financiera en caso de impago por parte del Fondo. El subfondo no es un OICVM garantizado y, por tanto, no existe un sistema de garantía que ofrezca una tasa de rentabilidad garantizada.

¿Cuáles son los costes?

La Reducción en la Rentabilidad muestra el impacto que tendrán los costes totales que usted paga sobre la rentabilidad que podría obtener de la inversión. Los costes totales tienen en cuenta los costes puntuales, acumulables y adicionales. Los importes que se muestran aquí son los costes acumulados del propio producto, durante tres períodos de tenencia diferentes. Incluyen posibles penalizaciones por salida anticipada. Las cifras asumen que usted invierte 10.000 EUR. Las cifras son estimadas y pueden cambiar en el futuro.

Costes a lo largo del tiempo

La persona que le venda o le asesore sobre este producto puede cobrarle otros costes adicionales. En tal caso, esta persona le proporcionará información sobre dichos costes y le mostrará el impacto que todos los costes tendrán sobre su inversión a lo largo del tiempo.

Escenarios de inversión de 10.000 EUR	Si reembolsa su inversión después de 1 año	Si se retira después de 4 años
Costes totales	188 EUR	749 EUR
Reducción en la Rentabilidad por año	1,88 % (cada año)	1,88 % (cada año)

Esto ilustra cómo los costes reducen su rentabilidad cada año durante el período de tenencia.

Composición de los costes

La siguiente tabla muestra el impacto anual de los distintos tipos de costes sobre la rentabilidad de la inversión que podría obtener al final del período de tenencia recomendado.

Esta tabla muestra el impacto en la rentabilidad por año			
Costes puntuales	Costes de entrada	0,00 %	El impacto de los costes que paga al realizar su inversión.
	Costes de salida	0,00 %	El impacto máximo de los costes al salir de su inversión en el momento de su vencimiento.
Costes acumulables	Costes de transacción	0,21 %	El impacto de los costes derivados de la compra y venta de las inversiones subyacentes del producto.
	Comisiones de gestión y otros costes administrativos y operativos	1,67 %	El impacto de los costes que deducimos cada año por la gestión de sus inversiones.
Costes adicionales	Comisiones por rendimiento	0,00 %	El impacto de la comisión por rendimiento. Deducimos estos costes de su inversión si el producto supera su marca máxima, entendida como: (a) el Valor Liquidativo por acción más alto alcanzado previamente por la serie correspondiente al final de un período de rentabilidad; y (b) el precio de emisión inicial de las acciones de dicha serie.

¿Cuánto tiempo debo mantenerlo? ¿Puedo retirar mi dinero antes de tiempo?

Periodo de tenencia recomendado: 4 años
La estrategia de inversión del Fondo está concebida para el largo plazo y los rendimientos pueden ser volátiles. Los inversores podrán solicitar el reembolso de la totalidad o parte de sus acciones en cualquier Día de Operación, siempre que el Administrador (CACEIS Ireland Limited) reciba una notificación por escrito antes de la Hora Límite de dicho Día de Operación o dentro del plazo de preaviso que los administradores del Fondo puedan determinar, a su entera discreción, con carácter general o para solicitudes específicas.

¿Cómo puedo reclamar?

Si tiene alguna queja sobre el producto o la conducta de Ascender Fund Partners (Ireland) Ltd. o de la persona que asesora o vende el producto, puede ponerse en contacto con: info@ascenderfp.com o por correo postal en 7th Floor, Block A, One Park Place, Upper Hatch Street, Dublín 2, Irlanda. Encontrará más detalles en nuestro sitio web: https://ascenderfundpartners.com/policies/.

Otra información pertinente

El Fondo está autorizado en Irlanda y regulado por el Banco Central de Irlanda. Ascender Fund Partners (Ireland) Limited está autorizada para operar en Irlanda y regulada por el Banco Central de Irlanda. Estamos obligados a proporcionarle más documentación y datos, que se pueden encontrar en https://www.geminicapital.ie/ascender-fund-literature/.