DOCUMENTO DE DATOS CLAVE

Propósito

Este documento le proporciona información clave sobre este producto de inversión. No es material de *marketing*. La información es requerida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y las ganancias y pérdidas potenciales de este producto, y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

Nombre del producto: Acciones de acumulación de clase I (USD), Third Avenue Global Value Fund (el "Fondo").
Número Internacional de Identificación de Valores (ISIN): IE000607MVB1
Nombre del fabricante 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 fue emitido el 17 de Abril de 2026.
Alerta de comprensión: Está a punto de comprar 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, que es una sociedad de inversión de capital variable y responsabilidad segregada entre subfondos y está constituida con responsabilidad limitada con arreglo a la legislación de Irlanda con el número de registro 485081, que fue autorizada por el Banco Central el 11 de noviembre de 2010 como OICVM.
Como se detalla en la sección "Cambio" del Folleto, los Accionistas pueden cambiar entre Fondos y diferentes clases dentro del mismo Fondo. Sujeto a los requisitos mínimos de inversión y tenencia de la Clase correspondiente, los Accionistas pueden convertir algunas o todas sus Acciones de un Fondo en Acciones de otro Fondo u otra Clase en el mismo Fondo.
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. 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. La adquisición de estos valores y títulos de valores preferentes se limitará, por lo general, a aquellos que ofrezcan (1) protección frente a la adopción por parte del emisor de determinadas medidas que puedan reducir el valor, por ejemplo, la emisión de valores o instrumentos con prioridad sobre los valores adquiridos, y (2) rendimientos actuales superiores a la media, rendimientos en caso de eventos (por ejemplo, adquisiciones y recapitalizaciones) o rendimientos al vencimiento. 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. La combinación de las inversiones del Fondo en cada momento dependerá de los sectores y tipos de valores de países de todo el mundo, principalmente desarrollados, que el Gestor de Inversiones considere que ofrecen mayor valor dentro de la estrategia de inversión del Fondo. Aunque no es su objetivo principal, el Fondo puede invertir en empresas más pequeñas y también puede invertir hasta el 20 % de su Valor Liquidativo en mercados emergentes, lo que puede generar un aumento de la volatilidad.
El Fondo también puede mantener activos líquidos auxiliares, como efectivo y/o depósitos bancarios.
El Fondo no invertirá en participaciones o acciones de otros planes de inversión colectiva. Se pretende que el Fondo se gestione para operar en circunstancias normales únicamente con posiciones largas y no se aplicará una estrategia corta.
Debe considerar su inversión como una inversión a medio o largo plazo.
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, incluida la pérdida de la suma total invertida. La inversión mínima por inversor es de 1 000 000 USD. Hemos clasificado este producto como 5 de 7, que es una clase de riesgo superior a la media. 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 3 años.
Vencimiento: El Producto no tiene fecha de vencimiento. Third Avenue no tiene derecho a rescindir el Producto unilateralmente. Es posible que el Fondo no crezca o no mantenga un tamaño económicamente viable, en cuyo caso sus directores pueden decidir liquidar el Fondo en un momento que puede no ser oportuno para los inversores.
Depositario: CACEIS Bank, sucursal de Irlanda
Precios 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 social del Fondo; 7th Floor, Block A, One Park Place, Upper Hatch Street, Dublin 2. Otra información práctica sobre el producto, incluidas las traducciones, está disponible a pedido enviando un correo electrónico a ComplianceIre@ascenderfp.com o a través del sitio web del gestor en www.geminicapital.ie/ascender-fund-literature/. En el Folleto y el Suplemento publicados del Fondo, que también pueden consultarse en www.geminicapital.ie/ascender-fund-literature/, encontrará información más específica sobre esta clase de acciones y otras clases de acciones del Fondo. Estamos obligados a proporcionarle más documentación, como el último memorándum de información del producto y los informes anuales. Estos documentos y otra información del producto están disponibles bajo petición.
En el Folleto y el Suplemento publicados en relación con el Fondo, que pueden consultarse en www.geminicapital.ie/ascender-fund-literature/, encontrará información más específica sobre esta clase de acciones y otras clases de acciones del Fondo.

¿Cuáles son los riesgos y qué podría obtener a cambio?

Menor riesgo — Mayor riesgo

Por lo general, recompensas más bajas — Por lo general, recompensas más altas

1	2	3	4	**5**	6	7

El indicador de riesgo resumido es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra la probabilidad de que el producto pierda dinero debido a los movimientos en los mercados o porque no podemos pagarle. 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 indicador de riesgo supone que conservas el producto durante 3 años (donde no hay una fecha de vencimiento exacta). El riesgo real puede variar significativamente si se cobra en una etapa temprana.
Hemos clasificado este producto como 5 de 7, que es una clase de riesgo por encima de la media.

Esto califica las pérdidas potenciales de la rentabilidad futura en un nivel superior a la media, y las malas condiciones del mercado podrían afectar a la capacidad del Fondo para pagarle. Para obtener una explicación más detallada de los riesgos, consulte la sección “Factores de riesgo” del Folleto y la sección “Advertencias de riesgo” del Suplemento.

Tenga 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 las dos monedas. Este riesgo no se considera en el indicador mostrado anteriormente.

Escenarios de rendimiento

Inversión USD 10 000			
Escenarios		1 año	5 años (período de tenencia recomendado)
Estrés	Lo que podría recuperar después de los costes	1,533	2,178
	Rentabilidad media anual	-84.67%	-39.83%
Desfavorable	Lo que podría recuperar después de los costes	7,077	6,458
	Rentabilidad media anual	-29.23%	-13.56%
Moderado	Lo que podría recuperar después de los costes	10,919	12,297
	Rentabilidad media anual	9.19%	7.14%
Favorable	Lo que podría recuperar después de los costes	16,143	18,419
	Rentabilidad media anual	61.43%	22.58%

Esta tabla muestra el dinero que podrías recuperar en los próximos 3 años (periodo de tenencia recomendado), en diferentes escenarios, suponiendo que inviertes 10.000 usd. Los escenarios que se muestran ilustran cómo podría comportarse su inversión. El rendimiento pasado no está disponible para un año natural completo, lo que significa que no hay datos suficientes para proporcionar una indicación útil del rendimiento pasado a los inversores.
Los escenarios presentados son una estimación del rendimiento futuro basada en proxies de productos similares y no son un indicador exacto. Lo que obtenga variará en función de cómo se comporte el mercado y de cuánto tiempo mantenga la inversión/producto. El escenario de estrés muestra lo que podría obtener en circunstancias extremas del mercado, y no tiene en cuenta la situación en la que no podemos pagarle. Las cifras que se muestran incluyen todos los costes del producto en sí, pero es posible que no incluyan todos los costes que abona a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede afectar la cantidad que recibe.

¿Qué sucede si el Gerente no puede pagar?

Como accionista del Fondo, se enfrentaría a una pérdida financiera en caso de impago del Fondo. El subfondo no es un OICVM garantizado y, por lo tanto, no existe ningún sistema de garantía que proporcione una tasa de rendimiento garantizada.

¿Cuáles son los costes?

La Reducción del Rendimiento (RIY) muestra el impacto que tendrán los costes totales que paga en el retorno de la inversión que podría obtener. Los costes totales tienen en cuenta los costes puntuales, corrientes e imprevistos. Los importes que se muestran aquí son los costes acumulados del propio producto, durante tres periodos de tenencia diferentes. Incluyen posibles penalizaciones por salida anticipada. Las cifras suponen que invierte 10 000 usd. Las cifras son estimaciones y pueden cambiar en el futuro.

Costes a lo largo del tiempo

La persona que le vende o le asesora sobre este producto puede cobrarle otros costes. Si es así, esta persona le proporcionará información sobre estos costos y le mostrará el impacto que todos los costes tendrán en su inversión a lo largo del tiempo.

Escenarios de inversión USD 10 000	Si cobra después de 1 año	Si cobra al final del período de tenencia recomendado
Costes totales	94	327
Impacto en la rentabilidad (RIY) por año	0.94%	0.94%

Composición de los costes

La siguiente tabla muestra el impacto cada año de los diferentes tipos de costes en el rendimiento 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 abona al ingresar su inversión.
	Costes de salida	0,00 %	El impacto máximo de los costos de salir de su inversión cuando madura.
Costes continuados	Costes de transacción de cartera	0,01 %	El impacto de los costes de compra y venta de inversiones subyacentes para el producto.
	Otros costes corrientes	0,93 %	El impacto de los costes que asumimos cada año para administrar sus inversiones.
Costes incidentales	Tarifas de rendimiento	0,00 %	El impacto de la Comisión de gestión. Los deducimos de su inversión si el producto supera su marca de agua máxima, de (a) el valor liquidativo anterior más alto por acción de la serie en cuestión al final de un período de rendimiento; y (b) el precio de emisión inicial del precio de emisión inicial de las acciones de esa serie.
	Intereses transmitidos	0,00 %	El impacto de los intereses devengados. No cobramos intereses devengados a la Compañía.

¿Cuánto tiempo debo mantenerlo y puedo retirar mi dinero antes de tiempo?

Periodo de mantenimiento recomendado: 3 años

La estrategia de inversión del Fondo está pensada para la inversión a 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 Negociación, previa recepción de una notificación por escrito por parte del Administrador (CACEIS Ireland Limited) antes de la Fecha Límite de Negociación del Día de Negociación correspondiente o de cualquier período de notificación que los directores del Fondo puedan determinar, a su discreción, de manera general o con respecto a 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: ComplianceIre@ascenderfp.como por correo postal en 7th Floor, Block A, One Park Place, Upper Hatch Street, Dublin 2, Irlanda. Más datos están disponibles en nuestro sitio web: https://ascenderfundpartners.com/policies/

Otra información relevante

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