LATIN AMERICA OPPORTUNITIES FUND

ascender FUND PARTNERS

Wesentliche Informationen für den Anleger

In diesem Dokument finden Sie wesentliche Anlegerinformationen zu diesem Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Die Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen zu helfen, die Art und die Risiken einer Anlage in diesen Fonds zu verstehen. Es wird empfohlen, das Dokument zu lesen, damit Sie eine fundierte Entscheidung darüber treffen können, ob Sie investieren möchten.

Thesaurierende USD-Anteile der Klasse I (ISIN IE000N1YGXJ0)
Latin America Opportunities Fund (der „Fonds“),
ein Teilfonds des GemCap Investment Fund (Ireland) PLC (die „Gesellschaft“)

Der Fonds wird von Ascender Fund Partners (Ireland) Limited verwaltet, die als Verwalter der Gesellschaft fungiert.

Ziele und Anlagepolitik

Das Anlageziel des Fonds ist es, mittelfristig Kapitalwachstum zu generieren. Um dies zu erreichen, investiert der Fonds zwischen 75 % und 100 % seines Nettovermögens in festverzinsliche Wertpapiere (wie fest- und variabel verzinsliche Staatsanleihen oder Unternehmensanleihen) und bis zu 25 % seines Nettovermögens in Aktien (wie Stammaktien und Vorzugsaktien), die an regulierten Märkten notiert sind oder gehandelt werden und in einem zulässigen Finanzindex enthalten sein können. Der Fonds investiert vorrangig in Finanzinstrumente, die mit Emittenten mit Sitz in Lateinamerika verbunden sind, darunter Unternehmen und staatliche Stellen, wobei bis zu 100 % seines Nettoinventarwerts in von Staaten begebenen Wertpapieren angelegt werden können.

Der Fonds kann auch in Barmittel, Geldmarktinstrumente (wie Einlagen/Einlagenzertifikate, Geldmarktfonds, Schatzwechsel, von einem OECD-Mitgliedstaat oder einer supranationalen Stelle begebene Staatspapiere, sofern die Wertpapiere an einem geregelten Markt in einem OECD-Mitgliedstaat notiert, gehandelt oder in Verkehr gebracht werden und von Moody's oder Standard & Poor's mit „Investment Grade“ oder besser bewertet sind), derivative Finanzinstrumente (FDIs) sowie bis zu maximal 10 % seines Nettoinventarwerts in regulierte Organismen für gemeinsame Anlagen investieren.

Der Fonds kann vorübergehend eine defensive Position einnehmen, indem er einen Teil oder sein gesamtes Vermögen in kurzfristigen Anlagen hält, darunter Barmittel, Commercial Papers, Geldmarktinstrumente, Pensionsgeschäfte, kanadische Staatsanleihen sowie auf US-Dollar und Euro lautende Staatsanleihen. Der Fonds kann FDIs zu Anlagezwecken, zur Absicherung und/oder zur effizienten Portfolioverwaltung einsetzen. Die FDIs, die der Fonds verwenden kann, können börsengehandelt oder außerbörslich (OTC) sein. Weitere Informationen finden Sie im Abschnitt „FDI“ der Ergänzung.

Der Fonds schüttet in dieser Anteilsklasse keine Dividenden aus. Erträge oder Gewinne dieser Anteilsklasse werden im Namen der Anteilsinhaber thesauriert und reinvestiert.

Anleger können Anteile des Fonds an jedem Geschäftstag, d. h. an einem Tag, an dem die Banken in Irland und die New Yorker Börse für den normalen Geschäftsbetrieb geöffnet sind, kaufen und verkaufen, vorbehaltlich der Abschnitte „Handelstage für Zeichnungen und Rücknahmen“ sowie „Ausgabe von Anteilen“ und „Rücknahme von Anteilen“ der Ergänzung.

Empfehlung: Dieser Fonds ist möglicherweise nicht für kurzfristige Anlagen geeignet.

Ausführliche Informationen finden Sie in den Abschnitten „Anlageziel und -politik“, „Ausgabe von Anteilen“ und „Rücknahme von Anteilen“ des Prospekts und der Ergänzung des Fonds.

Risiko- und Ertragsprofil

1	2	3	4	**5**	6	7

geringere potenzielle Risiken/Erträge *höhere potenzielle Risiken/Erträge*

Der obige Indikator veranschaulicht die Position dieses Fonds auf einer Standard-Skala für die Risiko-Ertrags-Kategorie.

Dieser Indikator basiert auf historischen Daten und ist möglicherweise kein verlässlicher Indikator für das zukünftige Risikoprofil des Fonds.

Es kann nicht garantiert werden, dass die angezeigte Risiko- und Ertrags-Kategorie unverändert bleibt. Sie kann sich im Laufe der Zeit ändern.

Die niedrigste Kategorie bedeutet nicht, dass die Investition „risikofrei“ ist. Dieser Indikator ist kein Maß für das Risiko, dass Sie den von Ihnen investierten Betrag verlieren könnten.

Der Fonds wird in die Kategorie 5 eingeordnet, da er hauptsächlich in Wandelanleihen, Aktien und Schuldverschreibungen investiert. Diese Kombination kann zu höheren Kursschwankungen führen, als wenn der Fonds ausschließlich in Schuldverschreibungen investieren würde.

Die folgenden Risiken, die für den Fonds von wesentlicher Bedeutung sind, werden durch den Indikator nicht angemessen erfasst:

Lateinamerika-Risiko: Die Wertentwicklung des Fonds hängt eng mit den sozialen, politischen und wirtschaftlichen Bedingungen in Lateinamerika zusammen, die volatiler sein können als in entwickelten Regionen. Die Region hat mit Problemen wie hoher Inflation, Arbeitslosigkeit und politischer Instabilität zu kämpfen, die sich auf die Renditen des Fonds auswirken könnten. Die lateinamerikanischen Volkswirtschaften sind stark von Rohstoffexporten abhängig, was sie anfällig für Preisschwankungen macht. Währungsrisiken, schwacher Anlegerschutz und staatliche Einflussnahme auf den privaten Sektor sind weitere Faktoren, die die Wertentwicklung des Fonds beeinträchtigen könnten.

Schwellenländerrisiko: Der Fonds kann in Anlagen in Schwellenländern investieren oder Anlagen halten, deren Preis sich auf Anlagen von in diesen Ländern ansässigen Emittenten bezieht. Anlagen in Schwellenländern sind mit Risikofaktoren und besonderen Umständen verbunden, die üblicherweise nicht mit Anlagen in stärker entwickelten Märkten verbunden sind.

Politisches Risiko: Politische oder wirtschaftliche Veränderungen und Instabilität können häufiger auftreten und größere Auswirkungen auf die Volkswirtschaften und Märkte der Schwellenländer haben. Eine nachteilige Regierungspolitik, Besteuerung, Beschränkungen für ausländische Investitionen sowie für die Konvertibilität und Rückführung von Währungen, die Nichtanerkennung privater Eigentumsrechte und andere Entwicklungen in den Gesetzen und Vorschriften von Schwellenländern, in denen Investitionen getätigt werden dürfen, einschließlich Enteignung, Verstaatlichung oder sonstiger Beschlagnahmung, könnten zu Verlusten für den Fonds führen.

Währungsrisiko: Das Vermögen des Fonds sowie die Erträge aus dem Fonds können durch Wechselkursschwankungen, Devisenkontrollen und Steuervorschriften beeinträchtigt werden, sodass der Nettoinventarwert pro Anteil des Fonds erheblichen Schwankungen unterliegen kann.

Liquiditätsrisiko: Im Vergleich zu weiter entwickelten Finanzmärkten sind die Finanzmärkte der meisten Schwellenländer vergleichsweise klein, weniger liquide und volatiler. Dies kann zu einer höheren Volatilität des Nettoinventarwerts pro Anteil führen, als dies bei Fonds der Fall wäre, die in entwickelteren Märkten investiert sind.

Für eine detailliertere Erläuterung der Risiken verweisen wir auf den Abschnitt „Risikofaktoren“ des Prospekts und auf die Ergänzung.

LATIN AMERICA OPPORTUNITIES FUND

ascender FUND PARTNERS

Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten gewährleisten die Verwaltung des Fonds sowie dessen Vermarktung und Vertrieb. Diese Kosten reduzieren das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor oder nach Ihrer Anlage		
Ausgabeaufschläge: Rücknahmeabschläge:	Keine Keine	Dies ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Geld abgezogen werden kann, bevor es investiert wird und bevor der Erlös Ihrer Anlage ausgezahlt wird.
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden		
Laufende Kosten: 1,17 %		
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat		
Performancegebühr: 10 % pro Jahr, wenn der Nettoinventarwert je Anteil über der Höchstmarke und dem Referenzvermögen je Anteil liegt, wie im Abschnitt „Performancegebühr“ der Ergänzung beschrieben.		

Bei den angegebenen Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlägen handelt es sich um Höchstbeträge. In einigen Fällen zahlen Sie möglicherweise weniger.

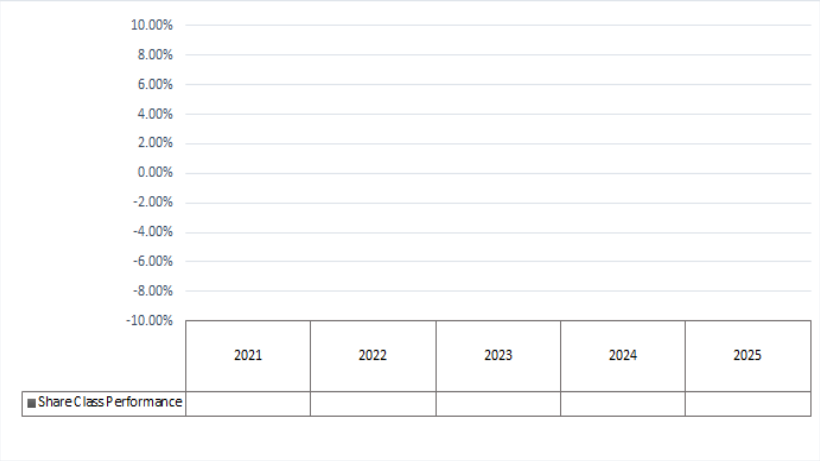
Die laufenden Kosten basieren auf den Aufwendungen für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2025, können aber von Jahr zu Jahr variieren.

Ausgenommen sind die Kosten für Portfoliotransaktionen, es sei denn, es handelt sich um Ausgabeauf-/Rücknahmeabschläge, die der Fonds beim Kauf bzw. Verkauf eines anderen Organismus für gemeinsame Anlagen zahlt.

Bei Rücknahmen von 5 % oder mehr des gesamten Nettovermögens des Fonds kann ein Antiverwässerungszuschlag von bis zu 2 % erhoben werden.

Weitere Informationen zu den Kosten finden Sie im Abschnitt „Gebühren, Kosten und Aufwendungen“ des Prospekts und im Abschnitt „Gebühren und Aufwendungen“ der Ergänzung.

Wertentwicklung in der Vergangenheit



Da die Anteilsklasse eine Wertentwicklung von weniger als einem Jahr aufweist, gibt es keine ausreichenden Daten, um nützliche Angaben über die Wertentwicklung in der Vergangenheit zu machen.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit gibt keinen Aufschluss über die zukünftige Wertentwicklung.

Der Fonds wurde am 28. April 2025 von der Zentralbank von Irland genehmigt und die Anteilsklasse wurde am 9. Juli 2025 eingeführ.

Praktische Informationen

Verwahrstelle: CACEIS Bank, Niederlassung Irland.

Anteilspreise und weitere Informationen: Weitere Informationen über den Fonds (einschließlich Kopien des aktuellen Prospekts und der jüngsten Finanzberichte, kostenlos) sind in englischer Sprache am eingetragenen Sitz der Gesellschaft in 7th Floor, Block A, One Park Place, Upper Hatch Street, Dublin2, D02EF62 Irland, erhältlich. Weitere praktische Informationen, einschließlich des Nettoinventarwerts je Anteil des Fonds, sind am eingetragenen Sitz der Verwaltungsstelle und unter www.geminicapital.ie/ascender-fund-literature/ erhältlich.

Der Fonds ist ein Teilfonds der Gesellschaft, eines Umbrella-Fonds mit getrennter Haftung zwischen den Teilfonds, und dementsprechend werden alle Verbindlichkeiten, die im Namen eines Teilfonds eingegangen wurden oder ihm zuzurechnen sind, aus dem Vermögen dieses Teilfonds beglichen. Anleger können ihre Anteile am Fonds (oder einen Teil davon) zurückgeben, indem sie an einem Geschäftstag (vor Handelsschluss) einen Rücknahmeantrag stellen, sofern sie die für eine Anlage in den Fonds geltenden Kriterien erfüllen. Anleger können Anteile des Fonds gegen Anteile einer anderen Klasse des Fonds oder eines anderen Teilfonds der Gesellschaft umtauschen, sofern sie die für Anlagen in den anderen Teilfonds geltenden Kriterien erfüllen. Weitere Informationen zum Umtausch sind im Prospekt enthalten. Dieses Dokument beschreibt eine Anteilsklasse eines Teilfonds der Gesellschaft, und der Prospekt und der Jahresabschluss werden für die gesamte Gesellschaft erstellt.

Genauere Informationen über diese Anteilsklasse und andere Anteilsklassen des Fonds finden Sie im Prospekt und in der Ergänzung, die in Bezug auf den Fonds herausgegeben werden.

Vergütungspolitik: Einzelheiten zur aktuellen Vergütungspolitik von Ascender Fund Partners (Ireland) Limited, darunter eine Beschreibung, wie Vergütungen und Leistungen berechnet werden, und die Identität der Personen, die für die Gewährung der Vergütung und der Vorteile verantwortlich sind, finden Sie unter https://ascenderfundpartners.com/policies/ Eine gedruckte Version der Vergütungspolitik wird auf Anfrage kostenlos zur Verfügung gestellt.

Steuern: Der Fonds unterliegt der irischen Steuergesetzgebung, was sich auf Ihre persönliche steuerliche Position als Anleger des Fonds auswirken kann. Anleger sollten ihren eigenen Steuerberater konsultieren, bevor sie in den Fonds investieren.

Ascender Fund Partners (Ireland) Limited kann ausschließlich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Aussage haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fondsprospekts vereinbar ist.

Die Gesellschaft ist in Irland zugelassen und wird von der Zentralbank von Irland reguliert.

Ascender Fund Partners (Ireland) Limited ist in Irland zugelassen und wird von der Zentralbank von Irland reguliert.

Diese wesentlichen Anlegerinformationen entsprechen dem Stand vom 07 mai 2026.