

Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

GQG Partners U.S. Equity Fund un subfondo de GQG Global UCITS ICAV Clase R EUR Capitalización (IE000F38RML5)

Productor: FundRock Management Company (Ireland) Limited

El Banco Central de Irlanda es responsable de la supervisión de FundRock Management Company (Ireland) Limited en relación con este documento de datos fundamentales.

Este PRIIP está autorizado en Irlanda.

FundRock Management Company (Ireland) Limited está autorizada en Irlanda y regulada por el Banco Central de Irlanda.

Para más información sobre este producto, llame al +1.754.218.5500 o visite www.gqg.com.

Este documento se elaboró el 11 de agosto de 2026.

¿Qué es este producto?

Tipo:

Este producto es un Fondo OICVM y está estructurado como ICAV de tipo paraguas con responsabilidad segregada entre subfondos. El activo y el pasivo de los subfondos del ICAV están segregados con arreglo a la legislación irlandesa y cada uno de ellos se compone de una cartera de inversiones independiente y distinta. Por consiguiente, en caso de insolvencia de un subfondo solo se verán afectados los inversores de ese subfondo concreto. Las acciones del Fondo se pueden canjear por acciones de otra clase del Fondo o por acciones de otro subfondo del ICAV (si procede), con sujeción a determinadas condiciones y al cumplimiento de los requisitos exigidos para la inversión en esas otras clases o subfondos. Para más información, véase la sección titulada «Conversion of Shares» del folleto del ICAV. Los activos del Fondo se mantienen bajo custodia de su depositario, Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited. Puede obtener más información de forma gratuita acerca del Fondo (incluidos el folleto vigente y los informes anual y semestral más recientes, elaborados para el conjunto del GQG Global UCITS ICAV), así como sobre otras clases de acciones del Fondo y otros subfondos del ICAV, disponible en inglés, a través Northern Trust International Fund Administration Services (Ireland) Limited (el «Administrador») y visitando www.gqg.com.

Plazo:

El Fondo es un OICVM de tipo abierto de duración indefinida. El Fondo se podrá liquidar en cualquier momento con arreglo a los documentos constitutivos del ICAV.

Objetivos:

El objetivo de inversión del Fondo es lograr la revalorización a largo plazo del capital.

El Fondo puede invertir en valores de Renta variable y relacionados con esta, incluyendo acciones ordinarias, acciones preferentes y opciones de empresas estadounidenses. El Fondo también puede invertir en valores de renta variable de empresas no estadounidenses de Mercados emergentes y desarrollados. Este Fondo no está sujeto a límites de capitalización ni sectoriales por lo que respecta a las empresas en las que invierte. El Fondo puede invertir en ofertas públicas iniciales. Los valores relacionados con la Renta variable en los que puede invertir el Fondo incluyen certificados de depósito, que son certificados normalmente emitidos por un banco o una sociedad fiduciaria que representan participaciones en valores de empresas no estadounidenses.

No invertirá en empresas relacionadas con la fabricación de armas controvertidas, tales como minas antipersonas, municiones en racimo, uranio empobrecido y armas biológicas o químicas (es decir, empresas descartadas por el MSCI ex-Controversial Weapons Index).

El Fondo puede utilizar los Derivados siguientes con fines de inversión: participation notes o participatory notes (que no incorporen apalancamiento) o LEPO.

El Fondo puede invertir hasta el 20% de sus activos netos en inversiones no estadounidenses. El

Fondo también puede invertir en participaciones de otros OICVM y fondos de inversión inmobiliaria.

En las Clases de acumulación, todos los ingresos o plusvalías del Fondo (una vez descontados los gastos) se acumularán y reinvertirán en el VL del Fondo. En las Clases de reparto, todos los ingresos obtenidos, una vez descontados los gastos, se distribuirán con arreglo a la política de distribución que se describe en el folleto.

Para obtener información completa sobre el objetivo y la política de inversión remítase a las secciones «Investment Objective» y «Investment Policies» del suplemento del Fondo.

Los inversores pueden comprar o vender acciones cualquier día en que los bancos estén abiertos en Dublín y Londres para la realización de operaciones.

Recomendación: este Fondo no resulta adecuado para inversores que no puedan mantener una inversión a largo plazo.

Renta variable: valores que representan un instrumento de renta variable de una empresa.

ELS: valores relacionados con la renta variable tales como certificados de depósito, participatory notes y LEPO.

Mercados emergentes: todos los países salvo EE. UU., Canadá, Japón, Australia, Nueva Zelanda y la mayoría de los países de Europa occidental.

LEPO: opciones de bajo precio de ejercicio, por sus siglas en inglés. Son un Derivado en el que el precio de ejercicio de la opción de compra/venta del activo subyacente es próximo a cero.

Derivados: un contrato de derivados entre dos o más partes cuyo valor depende de las fluctuaciones del valor relativo/precio de un activo subyacente.

VL: valor liquidativo del Fondo.

Inversor minorista al que va dirigido:

Una inversión en el Fondo es adecuada para los inversores que buscan la revalorización del capital y están dispuestos a aceptar un nivel de volatilidad de moderado a alto. Como sucede con cualquier inversión en mercados emergentes, la volatilidad será relativamente alta, en términos absolutos, si se compara con los mercados consolidados. Sin embargo, se prevé que su nivel de volatilidad sea moderado en comparación con estrategias geográficas concentradas de forma similar.

El Fondo está dirigido a inversores (i) con conocimientos o experiencia en estos tipos de productos, (ii) que hayan obtenido un asesoramiento de inversión adecuado, y (iii) que puedan soportar pérdidas hasta el importe invertido en el Fondo.

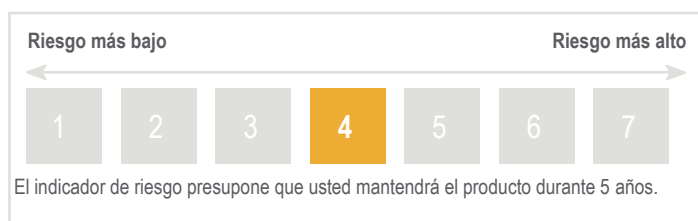
Los inversores deben estar dispuestos a mantener una inversión a largo plazo en el Fondo.

Puede vender sus acciones en cualquier día hábil a los efectos del Fondo, que en el Folleto se definen como aquellos en que la banca de Dublín y Londres abre para el desarrollo de su actividad.

En el caso de las Clases de Acciones de acumulación, los dividendos se reinvertirán en los activos netos del Fondo. En el caso de las Clases de Acciones de reparto, se podrán distribuir los dividendos.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero.

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 4 en una escala de 7, en la que 4 significa un riesgo medio. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como posible.

Tenga presente el riesgo de cambio. Recibirá pagos en una moneda diferente, por lo que su rentabilidad final dependerá del tipo de cambio entre las dos monedas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador indicado anteriormente.

Para más información sobre otros riesgos de importancia significativa para el producto que podría no reflejar adecuadamente el indicador resumido de riesgo, consulte el folleto del producto en www.gqg.com.

Este producto no incluye protección alguna respecto de la rentabilidad futura del mercado, por lo que podría perder parte o la totalidad de su inversión.

Escenarios de rentabilidad

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

Período de mantenimiento recomendado: 5 años			
Inversión: 10.000 EUR			
Escenarios		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años (período de mantenimiento recomendado)
Mínimo: No hay un rendimiento mínimo garantizado en caso de salida antes de 5 años			
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	5.020 EUR -49,77%	3.900 EUR -17,15%
Desfavorable ¹	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	7.900 EUR -20,96%	8.160 EUR -3,98%
Moderado ²	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	11.180 EUR 11,77%	18.250 EUR 12,78%
Favorable ³	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	15.210 EUR 52,12%	22.700 EUR 17,81%

¹ Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre enero 2025 y junio 2026.
² Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre septiembre 2017 y septiembre 2022.
³ Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre junio 2019 y junio 2024.

¿Qué pasa si FundRock Management Company (Ireland) Limited no puede pagar?

Para proteger a los inversores, los activos del fondo se encuentran bajo custodia de un depositario independiente; por consiguiente, la capacidad del fondo para hacer frente a los pagos no se vería afectada en caso de insolvencia de FundRock Management Company (Ireland) Limited. En caso de cierre o liquidación del fondo, se procederá a liquidar sus activos y usted recibirá la parte correspondiente de cualquier importe resultante; sin embargo, también podría perder parte o la totalidad del capital invertido. No existe ningún régimen de compensación que le proteja frente a esta situación.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se detraen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto y de lo buenos que sean los resultados del producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos: el primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0%). En relación con los demás períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el Fondo evoluciona tal como muestra el escenario moderado y que se invierten 10.000 EUR.

Inversión: 10.000 EUR	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Costes totales	246 EUR	2.018 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	2,5%	2,6%

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 15,4% antes de deducir los costes y del 12,8% después de deducir los costes.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	No cobramos comisión de entrada.	0 EUR
Costes de salida	No cobramos una comisión de salida por este producto, [pero es posible que la persona que se lo venda sí lo haga].	0 EUR
Costes corrientes detraídos cada año		En caso de salida después de 1 año
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	Las comisiones de gestión y otros costes de funcionamiento ascienden a un total del 0,55% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	55 EUR
Costes de operación	La incidencia de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto.	191 EUR
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		En caso de salida después de 1 año
Comisiones de rendimiento	No se aplica ninguna Comisión de rendimiento a este producto.	0 EUR

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Período de mantenimiento recomendado: 5 años

El período de mantenimiento recomendado de 5 años se ha escogido únicamente con fines ilustrativos. Pese a que no se exige ningún período de mantenimiento mínimo ni máximo para sus acciones, las inversiones en renta variable deben considerarse inversiones a largo plazo. Puede vender sus acciones en cualquier día hábil a los efectos del Fondo, que en el Folleto se definen como aquellos en que la banca de Dublín y Londres abre para el desarrollo de su actividad. En todo momento, el valor de su inversión se basa en el valor de mercado de las acciones (el precio de la acción) multiplicado por el número de acciones que usted posee.

¿Cómo puedo reclamar?

Como Accionista del Fondo, usted tiene derecho a presentar una reclamación gratuitamente. Cualquier reclamación de este tipo debe ser atendida por la sociedad de gestión con prontitud y eficacia.

También tiene derecho a remitir la reclamación pertinente al Defensor de los Servicios Financieros y Pensiones tras haber completado el proceso de reclamación del Fondo si no está satisfecho con la respuesta recibida.

Puede remitir sus reclamaciones a FundRock Management Company (Ireland) Limited, ire-complianceteam@fundrock.com o a GQG Partners LLC, ucits@ggg.com. También puede dejar un mensaje, llamando al número de teléfono general de GQG Partners LLC: +1.754.218.5500.

Otros datos de interés

En <https://ggg.com>, a través del Administrador o del Gestor de inversiones puede obtener gratuitamente más información en inglés sobre el Fondo (incluido su suplemento, así como el folleto vigente y los estados financieros más recientes elaborados para el conjunto del ICAV), además de información sobre otras clases de acciones del Fondo y otros subfondos del ICAV.

El precio actual de las acciones puede consultarse en www.bloomberg.com.

La información sobre la rentabilidad histórica y los escenarios de rentabilidad mensuales más recientes puede consultarse en la siguiente URL: <https://ggg.com/funds/ucits/us-equity-fund>.