

Document d'information clé pour l'investisseur

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs concernant ce Fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce Fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

Actions de Catégorie A5 (Actions de capitalisation en EUR destinées aux investisseurs institutionnels) (ISIN : IE00B6WFK825). Third Avenue Real Estate Value Fund (le « Fonds »), un compartiment de GemCap Investment Funds (Ireland) PLC (la « Société »)

Ce Fonds est géré par Gemini Capital Management (Ireland) Limited, agissant en qualité de gérant de la Société.

Objectifs et politique d'investissement

Le Fonds vise l'appréciation du capital à long terme en investissant principalement dans des actions de sociétés.

Le Fonds est activement géré sans référence à un quelconque indice de référence, ce qui signifie que le Gestionnaire d'investissement a toute latitude quant à la composition du portefeuille du Fonds, sous réserve des objectifs et politiques d'investissement énoncés.

Le Fonds vise à atteindre son objectif d'investissement en investissant principalement ses actifs dans des titres de sociétés immobilières et de sociétés intervenant dans le secteur de l'immobilier, ou dans des sociétés détenant d'importants actifs immobiliers au moment de l'investissement, ou dans des sociétés civiles de placement immobilier (« sociétés immobilières »).

Ces titres seront essentiellement des actions (dont à la fois des actions ordinaires et privilégiées et des titres convertibles) de sociétés immobilières bien financées (c'est-à-dire des sociétés ne possédant pas de passifs importants par rapport à leurs ressources liquides).

Le Fonds vise à acquérir des titres qui, selon le gestionnaire d'investissement, se négocient à un cours inférieur par rapport à leur valeur réelle.

Le Fonds peut également investir une partie de ses actifs dans des titres de créance (dont des titres à haut rendement, des titres en souffrance et des titres adossés des créances hypothécaires) de sociétés immobilières qui, selon le gestionnaire d'investissement, offrent un potentiel de rendement supérieur à la moyenne.

Des instruments dérivés cotés en bourse ou négociés de gré à gré peuvent être utilisés à des fins d'investissement, de couverture ou de gestion efficace de portefeuille.

Pour de plus amples informations, veuillez consulter le supplément du Fonds (section sur les « IFD »).

Vous devez considérer votre investissement comme étant un investissement de moyen à long terme.

Vous pouvez acheter ou vendre vos actions du Fonds chaque jour de la semaine durant lequel la Bourse de New York et les banques d'Irlande sont ouvertes.

Le Fonds ne distribue aucun dividende au titre de cette catégorie d'actions. Les revenus et plus-values de cette catégorie d'actions seront capitalisés et réinvestis pour le compte des actionnaires.

Pour plus de détails, veuillez vous référer aux sections « Objectif et politiques d'investissement », « Émission d'Actions » et « Rachat d'Actions » du Prospectus et du Supplément du Fonds.

Profil de risque et de rendement

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Risque/rendement
potentiel plus faible

Risque/rendement
potentiel plus élevé

L'indicateur ci-dessus illustre la catégorie dans laquelle ce Fonds est classé sur l'échelle de risque/rendement standard. Cet indicateur est basé sur des données historiques et peut ne pas être une indication fiable du futur profil de risque du Fonds. La catégorie de risque/rendement illustrée n'est pas garantie et peut évoluer au fil du temps. La catégorie la plus faible ne signifie pas que votre investissement est « sans risque ». Cet indicateur n'est pas une mesure du risque de perte du montant que vous avez investi.

Le Compartiment est classé dans la catégorie 6 en raison de l'ampleur et de la fréquence des variations de cours des investissements sous-jacents.

Les risques suivants sont des risques importants pour le Compartiment qui ne sont pas correctement pris en compte par l'indicateur :

Outre les conditions de marché générales, la valeur du Fonds sera tributaire de la solidité des marchés immobiliers. Les facteurs susceptibles d'avoir un impact sur la valeur des titres détenus par le Fonds sont décrits dans le Supplément.

La valeur des obligations peut baisser si les taux d'intérêt augmentent et vice-versa, et les titres dont la qualité est inférieure à « investment grade » exposent le Fonds à un risque plus élevé que les titres de qualité « investment grade ».

Le Fonds a pour but de trouver de la valeur dans des secteurs que le gestionnaire d'investissement considère comme étant provisoirement en souffrance. Les prix des titres de ces secteurs peuvent baisser plus que ceux de sociétés intervenant dans d'autres secteurs.

En raison de sa politique d'investissement, le Fonds peut parfois posséder une trésorerie très élevée susceptible d'entraver sa performance sur certains marchés, et il peut donc lui être plus difficile d'atteindre son objectif d'investissement.

Le Fonds peut utiliser des instruments dérivés pour tenter de réduire le risque global auquel sont exposés ses investissements ou en vue de réduire les coûts d'investissement ; ceci peut toutefois s'avérer impossible.

Toute fluctuation défavorable des taux de change peut se solder par une perte pour le Fonds.

Une description plus détaillée des facteurs de risque applicables au Fonds est fournie dans la section intitulée « MISE EN GARDE CONCERNANT LES RISQUES » du Prospectus et du Supplément du Fonds.

Frais

Les frais et commissions acquittés servent à couvrir les coûts d'exploitation du Fonds d'investissement y compris les coûts de commercialisation et de distribution des parts. Ces frais réduisent la croissance potentielle de votre investissement.

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement

Droits d'entrée Aucun Le pourcentage indiqué est le maximum
Frais de sortie Aucun pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi et avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué.

Frais prélevés par le Fonds sur une année

Frais courants : 1,25 %

Frais prélevés par le Fonds dans certaines circonstances

Commission de performance : Aucune

Les frais d'entrée et de sortie indiqués sont des chiffres maximums. Dans certains cas, vous pourriez payer des frais moindres.

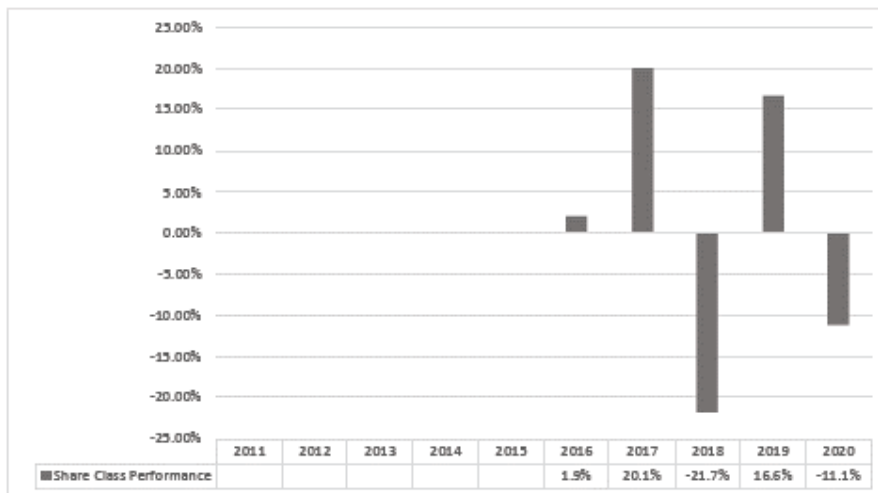
Le montant des frais récurrents indiqué correspond à l'exercice clos le 31 décembre 2020, mais il peut varier d'un exercice à l'autre.

Ils excluent les frais de transaction du portefeuille, sauf en cas de paiement de frais d'entrée/sortie par le Fonds dans le cadre de l'achat ou de la vente d'un autre organisme de placement collectif.

Une commission anti-dilution d'un montant maximum de 2 % peut être prélevé sur les rachats de 5 % ou plus de l'actif net total du fonds.

Pour de plus amples informations concernant les frais, veuillez consulter la section intitulée « Commissions et frais » du Prospectus et du Supplément du Fonds.

Performance passée



Les performances passées du Fonds illustrées dans le tableau ci-contre tiennent compte de tous les frais.

Les performances passées ne constituent pas une garantie quant aux résultats futurs.

La performance passée a été calculée en USD, la devise de référence du Fonds

Le tableau de performance inclut la performance du fonds lorsqu'il était un compartiment de Third Avenue Capital plc (le Fonds fusionnant) avant la fusion des OPCVM dans le Fonds en mai 2017. Par conséquent, la performance indiquée jusqu'à cette date représente uniquement la performance de la catégorie d'actions du Fonds fusionnant.

Le Fonds fusionnant a été approuvé par la Banque centrale d'Irlande le 14 février 2017 et la catégorie d'actions a été lancée le 2 juillet 2015.

Informations pratiques

Dépositaire : RBC Investor Services Bank S.A., succursale de Dublin.

Prix des actions et autres informations : des informations complémentaires sur le Fonds (y compris des exemplaires du Prospectus en vigueur et des derniers états financiers, disponibles gratuitement) sont disponibles en anglais au siège social de la société, à l'adresse suivante : 1 WML, 1 Windmill Lane, Dublin 2, D02 F206, Irlande. D'autres informations pratiques, y compris la Valeur nette d'inventaire par Action du Fonds, sont disponibles au siège social de l'administrateur et sur le site www.geminicapital.ie

Le Fonds est un compartiment de la Société qui est elle-même un fonds parapluie avec responsabilité séparée entre les compartiments. Par conséquent, tout passif encouru pour le compte de, ou imputable à, tout compartiment sera acquitté avec les actifs de ce même compartiment. Les investisseurs peuvent racheter leurs actions du Fonds (ou une partie de celles-ci) en soumettant une demande de rachat un jour ouvrable (avant l'Heure limite de négociation), à condition qu'ils remplissent les critères applicables pour investir dans le Fonds. Les investisseurs peuvent échanger leurs actions du Fonds en actions d'une autre catégorie du Fonds ou d'autres compartiments de la Société, à condition toutefois qu'ils se conforment aux conditions applicables aux investissements dans le ou les autres compartiments.

Des informations supplémentaires sur les échanges sont fournies dans le Prospectus. Ce document décrit une catégorie d'actions d'un compartiment de la Société et le Prospectus et les états financiers sont préparés pour la Société dans son ensemble.

Des informations plus spécifiques concernant ces catégories d'actions et d'autres catégories d'actions du Fonds sont fournies dans le Prospectus et le Supplément du Fonds concerné.

Politique de rémunération : des informations détaillées concernant l'actuelle politique de rémunération de Gemini Capital Management (Ireland) Limited, y compris, sans s'y limiter, une description de la manière dont la rémunération et les avantages sont calculés et l'identité des personnes responsables de la détermination de la rémunération et des avantages, sont www.geminicapital.ie. Une version papier de la politique de rémunération sera disponible sans frais et sur demande.

Fiscalité : le Fonds est régi par la législation fiscale irlandaise, ce qui peut avoir une incidence sur votre situation fiscale personnelle en tant qu'investisseur dans le Fonds. Les investisseurs sont invités à consulter leurs propres conseillers fiscaux avant d'investir dans le Fonds.

Gemini Capital Management (Ireland) Limited ne peut être tenue responsable que sur la seule base de toute déclaration contenue dans le présent document de nature trompeuse, inexacte ou incohérente au regard des parties concernées du prospectus du Fonds.

La Société est autorisée en Irlande et régie par la Banque centrale d'Irlande.

Gemini Capital Management (Ireland) Limited est autorisée en Irlande et régie par la Banque centrale d'Irlande.

Ce document d'information clé pour l'investisseur est correct en date du 18 février 2021.