

Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este Fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza de este fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

Acciones de Clase B GBP (ISIN IE00BJMHH440)

London & Capital Global Balanced Fund (el «Fondo»),

un subfondo de GemCap Investment Funds (Ireland) PLC (la «Sociedad»)

El Fondo está gestionado por Gemini Capital Management (Ireland) Limited, que actúa en calidad de gestora de la Sociedad

Objetivos y política de inversión

El objetivo de inversión consiste en tratar de obtener crecimiento mediante las inversiones en toda una gama de renta variable mundial, instrumentos de renta fija y organismos de inversión colectiva.

El Fondo se gestiona activamente sin un valor de referencia, por lo que el gestor de inversiones tiene total autoridad sobre la composición de su cartera, según los objetivos y las políticas de inversión. Persigue una rentabilidad anualizada de 4%-6% en un horizonte temporal de 7 años.

Este fondo multiactivo combina las decisiones de asignación de activos macro descendentes discrecionales con una selección de valores ascendente. No se gestiona con relación a un índice de referencia, aunque normalmente el gestor de inversiones asignará el 20%-60% del valor de inventario neto a renta variable, el 40%-80% a valores de renta fija y el 0%-30% a organismos de inversión colectiva.

El núcleo de la exposición a renta variable del fondo se centra en las acciones de gran capitalización de mercados desarrollados mundiales con franquicias sólidas, beneficios estables, dividendos en aumento y balances sólidos. El Fondo puede invertir en valores de renta fija de tipo fijo o variable de gobiernos, entidades cuasi gubernamentales y corporativas (materias primas cotizadas y valores ligados a la inflación). Además, podrá invertir en instrumentos del mercado monetario. Normalmente, la calificación ponderada media mínima de los valores de renta fija será BB de S&P o Ba2 de Moody's, y se asignará un máximo del 40% del valor de inventario neto a los valores de renta fija de alto rendimiento. El Fondo no invertirá en ningún emisor individual con una calificación inferior a B- de S&P o B3 de Moody's. Podrá invertirse hasta el 50% del valor de inventario neto del Fondo en valores de renta fija y renta variable de entidades de países con mercados emergentes.

Además de la inversión directa en valores de renta variable y renta fija o como alternativa a esta, podrá invertir en organismos de inversión colectiva para aplicar los puntos de vista sobre asignación de activos u obtener exposición a estas estrategias alternativas: larga corta en renta variable, neutra al mercado de renta variable, condicionada por los acontecimientos, futuros gestionados, macro y valor relativo. Los organismos de inversión colectiva en que puede invertir el Fondo pueden incluir otros fondos OICVM, fondos de inversión alternativa, fondos cotizados y sociedades de inversión.

El Fondo puede no ser adecuado para los inversores que prevén retirar su dinero en un plazo de 5 años.

Normalmente, invertirá según su idea de que el valor de un título aumentará, aunque también puede adoptar posiciones en técnicas financieras especializadas (denominadas derivados, incluidos futuros, opciones y *swaps*), y en préstamos de valores, para gestionar el riesgo, a fin de que el Fondo pueda ganar aunque descienda el valor de algunos títulos.

El Fondo puede invertir en derivados para gestionar su riesgo y proteger su valor en caso de que se reduzca el de sus inversiones, o para gestionarse de forma más eficiente. El uso de derivados conllevará apalancamiento.

Según su criterio, la Sociedad podrá distribuir dividendos (se abonarán los ingresos obtenidos de las acciones, previa autorización de los Consejeros). Usted puede comprar y vender sus acciones en cualquier día en el que la banca del Reino Unido e Irlanda abran para el desarrollo de su actividad habitual. Para obtener información completa remitase a las secciones «Investment Objective and Policy» (Objetivo y políticas de inversión), «Issue of Shares» (Emisión de acciones) y «Redemption of Shares» (Reembolso de Acciones) del Suplemento y la sección «The Shares» (Las Acciones) del Folleto.

Perfil de riesgo y remuneración



El anterior indicador ilustra la posición de este Fondo con arreglo a una escala estándar de categorías de riesgo y remuneración. Este indicador se basa en datos históricos, por lo que puede no constituir un indicador fiable del futuro perfil de riesgo del Fondo. No hay garantías de que la categoría de riesgo y remuneración vaya a permanecer inalterable y puede cambiar a lo largo del tiempo. La asignación a la categoría más baja no significa que la inversión esté «libre de riesgo». Este indicador no constituye una medida del riesgo de que usted pueda perder la cantidad que ha invertido. El Fondo se encuentra en la categoría 4 debido a que invierte en una cartera de renta variable mundial, activos de renta fija y organismos de inversión colectiva diversificados y de gran calidad crediticia.

Los siguientes son riesgos que revisten una importancia significativa para el Fondo que no se reflejan adecuadamente en el indicador:

Riesgo de mercados emergentes: El Fondo podrá invertir en mercados menos desarrollados económica o políticamente (denominados emergentes), que pueden conllevar mayores riesgos que las economías bien desarrolladas. Entre otros aspectos, puede ser más probable un descenso de la liquidez, inestabilidad política y crisis económicas, lo cual puede afectar al valor de su inversión. Las inversiones en mercados emergentes pueden ser más caras y complicadas a la hora de comprar, vender y retirar las inversiones. Estas inversiones también incrementan el riesgo de impago en la liquidación.

Riesgo de subdepósito: Los activos de los fondos negociados en mercados emergentes pueden requerir que el depositario confíe la custodia a sus depositarios que podrían no ofrecer el mismo grado de protección a los inversores.

Riesgo de liquidez: Una menor liquidez implica que puede que no existan compradores o vendedores suficientes para que el Fondo suscriba o reembolse sus inversiones de inmediato.

Riesgo crediticio: Se refiere a la probabilidad de que el Fondo pierda dinero si un emisor es incapaz de atender sus obligaciones financieras.

Riesgo de contraparte: El Fondo puede invertir en contratos de derivados y puede verse expuesto al riesgo derivado de la insolvencia de sus contrapartes.

Riesgo de derivados: El Fondo puede emplear instrumentos derivados con fines de gestión eficiente de la cartera. Puede que los derivados no logren la finalidad prevista. Sus precios pueden subir o bajar de forma considerable en periodos relativamente breves, lo cual puede hacer que las pérdidas sean superiores al importe abonado. Esto podría perjudicar al valor de su Fondo. El Fondo puede celebrar varios contratos financieros (derivados) con otra parte. Existe el riesgo de que dicha parte se declare insolvente o incumpla sus pagos, lo cual podría hacer que el Fondo y su inversión sufran una pérdida. En caso de que el Fondo emplee futuros o contratos de divisas a plazo (derivados), puede verse expuesto a determinados riesgos de inversión como los riesgos de apalancamiento, mercado, desajuste de la exposición o de contraparte, liquidez, tipos de interés, crediticio y de gestión, así como el riesgo de una valoración inadecuada. Aunque no se prevé que el Fondo tenga un grado sustancial de exposición al apalancamiento, cualquier movimiento en el precio de estas inversiones puede incidir en gran medida en el valor del Fondo, que podría perder más de lo invertido.

Para obtener una explicación más detallada de los riesgos, remitase a la sección «Risk Factors» (Factores de riesgo) del Folleto y «Risk Warnings» (Advertencias sobre el riesgo) del Suplemento.

Gastos

Los gastos que usted soporta se destinan a sufragar los costes de funcionamiento del Fondo, incluidos los de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

Gastos no recurrentes deducidos con anterioridad o con posterioridad a su inversión

Gastos de salida: Ninguno Este es el máximo que puede detrarse de su capital antes de proceder a la inversión o antes de abonar el producto de la inversión.

Gastos de salida: Ninguno

Gastos detrídos del Fondo a lo largo de un año

Gastos corrientes: 1,24%

Gastos detrídos del Fondo en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad: Ninguna

Los gastos de entrada y salida que se indican constituyen cifras máximas. En algunos casos es posible que usted pague menos.

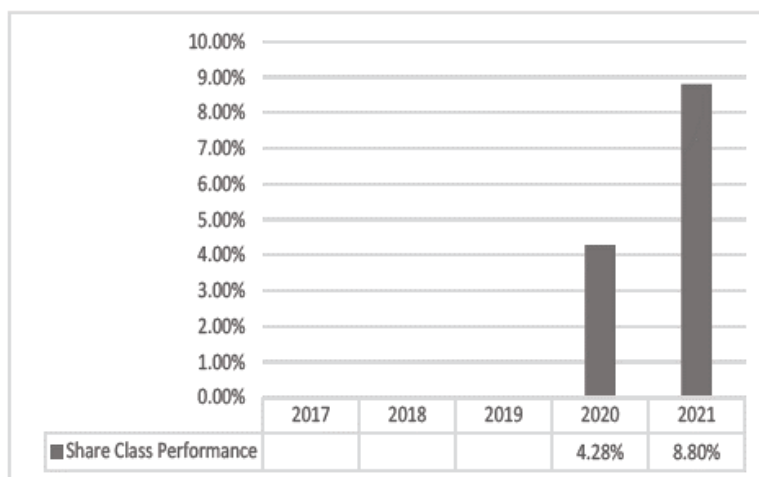
La cifra de gastos corrientes se basa en los gastos del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021, pero puede variar de un año a otro.

Excluye los costes de transacción de la cartera, salvo en el caso de un gasto de entrada o salida abonado por el Fondo en el momento de la suscripción o el reembolso de otra institución de inversión colectiva.

Podrá aplicarse un gravamen antidilución del 2% como máximo con respecto a los reembolsos o las suscripciones del 5% o superiores del activo neto total del Fondo.

Si desea obtener más información sobre los gastos, consulte la sección «Fees, Charges and Expenses» (Comisiones, cargos y gastos) del Folleto y la sección «Fees and Expenses» (Comisiones y gastos) del Suplemento.

Rentabilidad histórica



La rentabilidad histórica que se indica en el gráfico tiene en cuenta todos los gastos

La rentabilidad histórica no es indicativa de los resultados futuros.

La rentabilidad histórica se ha calculado en la moneda de cuenta del Fondo, que es la libra esterlina.

El Fondo fue autorizado por el Banco Central de Irlanda el 15 de septiembre de 2015 y la clase de acciones comenzó a funcionar el 18 de junio de 2019.

Información práctica

Depositario: RBC Investor Services Bank S.A., Dublin Branch.

Precios de las acciones e información adicional: Puede obtener información adicional sobre el Fondo (incluidas copias del Folleto vigente y los últimos estados financieros, de forma gratuita) que está disponible en inglés en el domicilio social de la Sociedad, en 1 WML, 1 Windmill Lane, Dublín 2, D02 F206 (Irlanda). Otra información práctica, incluido el valor liquidativo de las acciones del Fondo puede consultarse a través del domicilio social del Administrador y en www.geminicapital.ie.

El Fondo es un subfondo de la Sociedad, que es un fondo de tipo paraguas con responsabilidad segregada entre subfondos y, por consiguiente, cualquier pasivo en que se haya incurrido en nombre de dicho subfondo o atribuible a cualquier subfondo se abonará con cargo a los activos de dicho subfondo. Los inversores podrán reembolsar sus acciones del Fondo (o una parte de estas) presentando una solicitud de reembolso en un día hábil (anterior a la fecha límite de negociación) siempre que cumplan los criterios aplicables a una inversión en el Fondo. Los inversores pueden canjear las acciones del Fondo por acciones de otra clase del Fondo o de otros subfondos de la Sociedad, siempre que cumplan los criterios aplicables a las inversiones en los otros subfondos. El Folleto recoge información adicional sobre el canje. Este documento describe una clase de acciones de un subfondo de la Sociedad y tanto el Folleto como los estados financieros se elaboran para la Sociedad en su conjunto.

En el Folleto y el Suplemento publicados con relación al Fondo puede encontrarse información más concreta sobre esta clase de acciones y otras clases de acciones del Fondo.

Política de remuneración: En www.geminicapital.ie puede obtener información detallada sobre la política de remuneración actualizada de Gemini Capital Management (Ireland) Limited, incluida, entre otros aspectos, una descripción de cómo se calculan la remuneración y los beneficios, así como la identidad de las personas encargadas de otorgarlos.

Si así se solicita, puede obtenerse una copia en papel gratuita de la política de remuneración.

Fiscalidad: El Fondo está sujeto a la legislación tributaria irlandesa, lo cual puede afectar a su situación tributaria personal como inversor del Fondo. Los inversores deben consultar a sus asesores fiscales antes de proceder a invertir en el Fondo.

Gemini Capital Management (Ireland) Limited únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto del Fondo.

La Sociedad está autorizada en Irlanda y regulada por Banco Central de Irlanda.

Gemini Capital Management (Ireland) Limited está autorizada en Irlanda y regulada por Banco Central de Irlanda.

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 21 de febrero de 2022.