Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento fornisce le informazioni chiave per gli investitori su questo Fondo d'investimento. Non è materiale di marketing. Le informazioni sono obbligatorie per legge per aiutare a comprendere la natura e i potenziali rischi derivanti dall'investire in questo Fondo. Si consiglia di leggere il presente documento in modo da poter prendere una decisione informata prima di effettuare eventuali investimenti.

Azioni di Categoria I in GBP a distribuzione del 5% (ISIN IE00BMB3JY80)

Atlantic House Defined Returns Fund (il "Fondo"),

un comparto di GemCap Investment Funds (Ireland) PLC (la "Società")

Il Fondo è gestito da Gemini Capital Management (Ireland) Limited, che agisce in qualità di responsabile della Società

Obiettivi e politica di investimento

L'obiettivo di investimento del Fondo è generare una crescita del capitale relativamente al valore delle rispettive azioni sul medio e lungo termine.

Si considera che il Fondo sia gestito attivamente con riferimento all'indice Solactive United Kingdom Large Cap ex Investment Trust NTR, all'indice Solactive US Large Cap e all'indice Solactive Euro 50 Net Total Return (i "Benchmark") in virtù del fatto che i Benchmark sono utilizzati a fini di confronto delle performance e l'indice Solactive United Kingdom Large Cap EX Investment Trust Index NTR è utilizzato come indice di riferimento ai fini del calcolo dell'esposizione globale del Fondo utilizzando la metodologia VaR relativa. Tuttavia, i Benchmark non sono utilizzati per definire la composizione del portafoglio di investimento o come obiettivo prestazionale; inoltre, il Fondo può essere interamente investito in titoli che non rientrano nei Benchmark.

Il Fondo è adatto agli investitori che cercano un'elevata probabilità di crescita del capitale sul medio e lungo termine, e che tuttavia sono in grado di sopportare rischi medio-elevati a causa della sensibilità di mercato e della natura potenzialmente volatile degli investimenti sottostanti.

Il Fondo mira a raggiungere i propri obiettivi attraverso l'esposizione a un portafoglio diversificato di investimenti a rendimento definito collegati a indici azionari globali. Investirà principalmente in una combinazione di Valori mobiliari (ossia con rating S&P pari o superiore a BBB o a un rating proveniente da un'altra agenzia di rating affidabile, ritenuto equivalente dal Gestore degli investimenti), Strumenti finanziari derivati (qui, FDI) esposti a indici azionari globali e liquidità per ottenere tale esposizione. Il Fondo vende opzioni put, attivate solo alla loro scadenza (in genere 6 anni). Inizialmente, un investimento a rendimento definito sarà idoneo per l'inclusione solo se fornisce un rendimento positivo a lungo termine in condizioni di mercato serene. Tuttavia, gli investitori devono essere consapevoli del fatto che il capitale è a rischio e che in caso di performance molto scarse del mercato azionario per un periodo prolungato è possibile che il Fondo generi rendimenti negativi. Utilizzare gli FDI significa che il Fondo dovrà affidarsi alla leva finanziaria.

Il Fondo può assumere un'esposizione lunga, il che significa che investirà direttamente, o assumerà un'esposizione all'investimento tramite FDI, in uno o più titoli (ossia azioni) con l'obiettivo di aumentarne il valore.

Parimenti, il Fondo può assumere un'esposizione corta a fini di copertura (o hedging), tramite gli FDI, permettendo così al Fondo di beneficiare di un calo di valore di uno o più titoli. Qualsiasi esposizione corta all'interno del fondo può arrivare fino al 100% del Valore patrimoniale netto.

Tuttavia, si prevede che il Fondo sarà gestito in modo da operare in normali condizioni di mercato in un intervallo di esposizione lunga del 100% e di esposizione corta dello 0%.

La categoria di azioni distribuirà un dividendo trimestrale pari all'1,25 % del NAV del Fondo; tali pagamenti di dividendi saranno generati dalla liquidazione dell'1,25 % delle partecipazioni del Fondo su base trimestrale. Si prevede quindi che una parte del capitale venga consumata nel tempo, rinunciando così a un certo potenziale di crescita del capitale. Le distribuzioni di capitale possono avere conseguenze fiscali diverse rispetto alle distribuzioni di reddito e gli Amministratori raccomandano agli investitori di richiedere la propria consulenza fiscale al riguardo.

Gli investitori possono acquistare e vendere azioni del Fondo in ogni giorno lavorativo, ovvero un giorno in cui le banche in Irlanda e la borsa di riferimento sono aperte per le normali attività soggette alle sezioni "Giorni di negoziazione per la sottoscrizione e i rimborsi", "Emissione delle azioni" e "Rimborso delle azioni" del Supplemento.

Raccomandazioni: questo Fondo potrebbe non essere adatto per investimenti a breve termine.

Per maggiori dettagli, consultare le sezioni "Obiettivo e politica di investimento", "Emissione di azioni" e "Rimborso di azioni" del Supplemento e la sezione "Le azioni" del Prospetto informativo.

Profilo di rischio e rendimento

1	2	3	4	5	**6**	7

rischio/rendimento potenziale più basso *rischio/rendimento potenziale più elevato*

L'indicatore di cui sopra illustra la posizione di questo Fondo su una scala standard di categorie di rischio/rendimento. Tale indicatore si basa su dati storici e potrebbe non essere un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro del Fondo. Non è garantito che la categoria di rischio e rendimento indicata rimanga invariata, pertanto potrebbe cambiare nel tempo. Una categoria più bassa non significa che l'investimento sia "privo di rischi". Questo indicatore non è un'unità di misura atta a valutare la probabilità che tu possa perdere l'importo che hai investito. Il Fondo ha un rating di 6 in ragione della natura degli investimenti. Di seguito sono riportati i rischi rilevanti per il Fondo che non sono adeguatamente considerati dall'indicatore:

Rischi derivati: il Fondo è autorizzato a utilizzare strumenti derivati a fini di investimento, per una gestione efficiente del portafoglio e/o per proteggersi dai rischi valutari. I derivati potrebbero non raggiungere le finalità previste. I rispettivi prezzi possono aumentare o diminuire in modo significativo in lassi di tempo relativamente brevi, il che può comportare perdite superiori all'importo pagato, potenzialmente provocando un impatto negativo sul valore del Fondo. Il Fondo può stipulare diversi contratti finanziari (derivati) con un'altra parte. Laddove il Fondo utilizzi futures o forward in valuta estera (contratti derivati), può essere esposto a determinati rischi di investimento, tra cui rischi relativi a leva finanziaria, mercato, disallineamento dell'esposizione e/o rischio di controparte, liquidità, tasso d'interesse, credito e gestione, nonché rischio di valutazione impropria. Sebbene non si preveda che il Fondo possa essere sottoposto a un'esposizione alla leva finanziaria in misura rilevante, qualsiasi variazione del prezzo di suddetti investimenti può avere un impatto significativo sul valore del Fondo e lo stesso potrebbe perdere più dell'importo investito.

Rischio del mercato azionario: tutti gli investimenti a rendimento definito all'interno del Fondo, sia tramite FDI che tramite Valori mobiliari, dipendono dalla performance dell'indice azionario globale. In caso di performance del mercato azionario persistente e scadente, il valore del Fondo potrebbe diminuire e non riprendersi.

Emittente/Rischio di credito: il Fondo investe in obbligazioni governative e societarie. Tutte le obbligazioni avranno un rating pari almeno ad A- da parte di Standard and Poors fin dall'inizio. Se una qualsiasi delle obbligazioni detenute dal Fondo subisce eventi creditizi, la performance del Fondo potrebbe risentirne negativamente.

Rischio di liquidità: una minore liquidità significa che potrebbe non esserci un numero sufficiente di acquirenti o venditori per consentire al Fondo di vendere o acquistare agevolmente gli investimenti, con la conseguente difficoltà a vendere gli investimenti al loro valore reale e in modo puntuale.

Rischio legale e normativo: futuri cambiamenti in ambito giuridico o normativo potrebbero avere un effetto significativo sul Fondo.

Altri rischi: altri rischi a cui il Fondo è esposto includono, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, le possibili variazioni dei tassi di interesse, le variazioni delle aspettative di volatilità futura del mercato, le variazioni delle aspettative di correlazione del mercato azionario e le variazioni delle aspettative sui dividendi.

Per una spiegazione più dettagliata dei rischi, consultare la sezione "Fattori di rischio" del Prospetto informativo e la sezione "Avvertenze sui rischi" del Supplemento.

Spese

Le spese sostenute vengono utilizzate per pagare i costi di gestione del Fondo, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del tuo investimento.

Spese una tantum detratte prima o dopo l'investimento		
Spese di entrata: Spese di rimborso:	Nessuna Nessuna	Questa è la somma massima che potrebbe essere prelevata dalla tuo conto prima che venga investita e prima che i proventi del tuo investimento vengano pagati.
Commissioni prelevate dal Fondo nell'arco di un anno		
Spese correnti: 0,63%		
Commissioni prelevate dal Fondo in determinate condizioni specifiche		
Commissioni di performance: Nessuna		

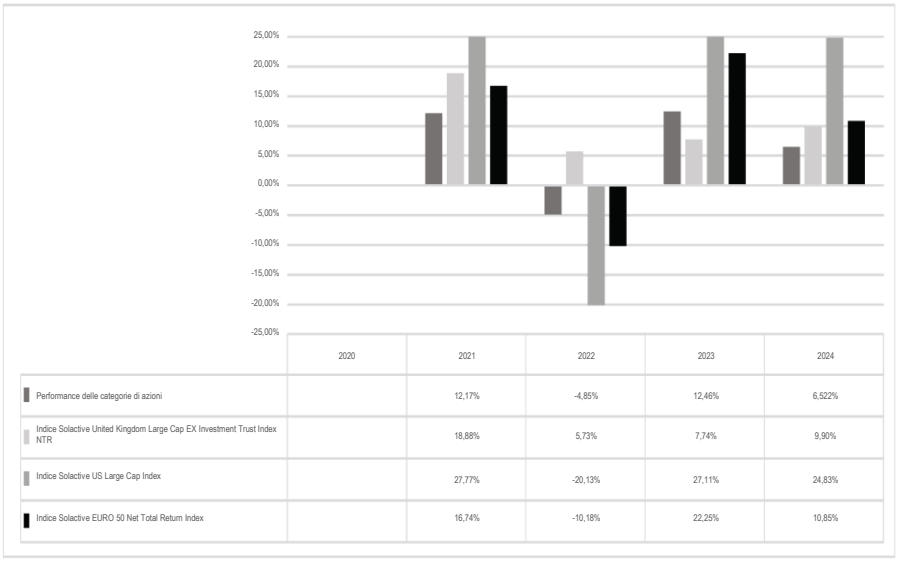
Le spese di entrata e di rimborso indicate sono cifre massime, in alcuni casi l'importo da pagare potrebbe essere inferiore.

L'importo relativo alle spese correnti si basa sulle spese per l'anno che si conclude il 31 dicembre 2024, tuttavia può variare di anno in anno. Sono esclusi i costi di transazione del portafoglio, salvo nel caso di una spesa di entrata/rimborso pagata dal Fondo all'atto dell'investimento in un altro regime d'investimento collettivo.

Può essere applicata un'imposta anti-diluizione fino al 2% su rimborsi pari o superiori al 5% del patrimonio netto totale del Fondo.

Per maggiori informazioni sulle spese, consultare le sezioni "Commissioni, oneri e spese" del Prospetto informativo e "Commissioni e spese" del Supplemento.

Performance passate



	2020	2021	2022	2023	2024
Performance delle categorie di azioni		12,17%	-4,85%	12,46%	6,522%
Indice Solactive United Kingdom Large Cap EX Investment Trust Index NTR		18,88%	5,73%	7,74%	9,90%
Indice Solactive US Large Cap Index		27,77%	-20,13%	27,11%	24,83%
Indice Solactive EURO 50 Net Total Return Index		16,74%	-10,18%	22,25%	10,85%

Le performance passate mostrate nel grafico a fianco tengono conto di tutte le spese.

Le performance passate non sono indicative di quelle future.

Le performance passate sono state calcolate nella valuta di base del Fondo, che è la sterlina britannica (GBP).

Il Fondo confronta la propria performance nel grafico opposto a quello dell'indice Solactive United Kingdom Large Cap EX Investment Trust Index NTR, dell'indice Solactive US Large Cap Index e dell'indice Solactive Euro 50 Net Total Return Index.

Il Fondo è stato approvato dalla Banca Centrale d'Irlanda il 25 ottobre 2013 e la categoria di azioni è stata lanciata il 7 agosto 2020.

Informazioni pratiche

Depositario: Caceis Bank, filiale irlandese.

Prezzi delle azioni e ulteriori informazioni: ulteriori informazioni sul Fondo (comprese le copie del Prospetto informativo aggiornato e dei bilanci più recenti, a titolo gratuito) sono disponibili in inglese presso la sede legale della Società all'indirizzo 7th Floor, Block A, One Park Place, Upper Hatch Street, Dublino 2, D02 E762, Irlanda. Altre informazioni pratiche, tra cui il Valore patrimoniale netto per azioni del Fondo, sono disponibili presso la sede legale dell'Amministratore e all'indirizzo www.geminicapital.ie.

Il Fondo è un comparto della Società che è a sua volta un fondo multicomparto con responsabilità segregata tra i comparti e, di conseguenza, qualsiasi responsabilità sostenuta per conto o attribuibile a qualsiasi comparto sarà estinta dalle attività di tale comparto. Gli investitori possono rimborsare le rispettive azioni del Fondo (o una parte di esse) presentando una richiesta di rimborso in un giorno lavorativo (prima della Scadenza della contrattazione), a condizione che soddisfino i criteri applicabili a un investimento nel Fondo. Gli investitori possono convertire le azioni del Fondo con azioni di un'altra categoria del Fondo o di altri comparti della Società, a condizione che soddisfino i criteri applicabili agli investimenti negli altri comparti. Nel Prospetto informativo è possibile trovare ulteriori informazioni sul tale conversione. Il presente documento descrive una categoria di azioni relative a un comparto della Società e il Prospetto informativo e il bilancio sono preparati per l'intera Società.

Informazioni più specifiche su questa categoria di azioni e su altre categorie di azioni del Fondo sono disponibili nel Prospetto informativo e nel Supplemento emessi in relazione al Fondo.

Politica di remunerazione: i dettagli della politica di remunerazione aggiornata di Gemini Capital Management (Ireland) Limited, inclusi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, una descrizione delle modalità di calcolo della remunerazione e dei benefici e l'identità delle persone responsabili dell'assegnazione della remunerazione e dei benefici, sono disponibili all'indirizzo www.geminicapital.ie. Una versione cartacea della politica di remunerazione sarà resa disponibile, gratuitamente, su richiesta.

Tassazione: il Fondo è soggetto alla legislazione fiscale irlandese, che può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore nel Fondo. Gli investitori devono consultare i propri consulenti fiscali prima di investire nel Fondo.

Gemini Capital Management (Ireland) Limited può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, imprecise o incoerenti con le parti pertinenti del Prospetto del Fondo.

La Società è autorizzata in Irlanda e regolamentata dalla Banca Centrale d'Irlanda.

Gemini Capital Management (Ireland) Limited è autorizzata in Irlanda e regolamentata dalla Banca Centrale d'Irlanda.

Le presenti Informazioni chiave per gli investitori sono state aggiornate in data 20 febbraio 2025.