Informações Fundamentais Destinadas aos Investidores

O presente documento fornece as informações fundamentais destinadas aos investidores sobre este Fundo. Não constitui material de marketing. As informações são obrigatórias por lei para ajudar a compreender o carácter e os riscos associados ao investimento neste Fundo. Aconselha-se a leitura do documento para que possa decidir de forma informada se pretende investir.

Distribuição de 5% de ações de classe I em GBP (ISIN IE00BMB3JY80)

Atlantic House Defined Returns Fund (o «Fundo»),

um subfundo da GemCap Investment Funds (Ireland) PLC (a «Empresa»)

O Fundo é gerido pela Gemini Capital Management (Ireland) Limited, que atua como entidade gestora da Empresa

Objetivos e Política de Investimento

O objetivo de investimento do Fundo é gerar um crescimento de capital no valor das suas ações a médio e longo prazo.

Considera-se que o Fundo é ativamente gerido com referência ao Solactive United Kingdom Large Cap EX Investment Trust Index NTR, ao Solactive US Large Cap Index e ao Solactive Euro 50 Net Total Return Index (os «Índices de referência») devido ao facto de os Índices de referência serem utilizados para fins de comparação de desempenho e o Solactive United Kingdom Large Cap EX Investment Trust Index NTR é utilizado como índice de referência para efeitos de cálculo da exposição global do Fundo utilizando a metodologia VaR (valor em risco) relativo. No entanto, os Índices de referência não são utilizados para definir a composição da carteira do Fundo ou como um objetivo de desempenho e o Fundo poderá ser investido na íntegra em títulos que não constituam os Índices de referência.

O Fundo é adequado para investidores que procuram uma elevada probabilidade de crescimento do capital a médio e longo prazo, mas que são capazes de suportar riscos médios a elevados, devido à sensibilidade do mercado e à natureza potencialmente volátil dos investimentos subjacentes.

O Fundo pretende atingir os seus objetivos através da exposição a uma carteira diversificada de investimentos de retorno definido ligados a índices de ações globais. Investirá principalmente numa mistura de Valores Mobiliários (ou seja, com classificação S&P igual ou superior a BBB- ou uma classificação proveniente de outra agência de notação com boa reputação, que é considerada equivalente pela Entidade Gestora de Investimentos), Instrumentos Financeiros Derivados (FDI) expostos a índices de ações globais e dinheiro para obter esta exposição. O Fundo vende *puts*, acionados apenas no seu vencimento (normalmente, em 6 anos). À partida, um investimento de retorno definido só será elegível para inclusão se proporcionar um retorno positivo a longo prazo em qualquer coisa que não seja a mais sombria das condições de mercado. No entanto, os investidores devem estar cientes de que o capital está em risco e, no caso de um desempenho muito fraco do mercado de ações durante um período sustentado, é possível que o Fundo possa gerar retornos negativos. A utilização de FDI significa que o Fundo utilizará alavancagem.

O Fundo poderá assumir uma exposição longa, o que significa que investirá diretamente, ou assumirá uma exposição ao investimento através de FDI, num ou mais títulos (ou seja, ações) com vista a que o seu valor aumente.

O Fundo pode também assumir uma exposição curta para efeitos de cobertura, através de FDI, beneficiando assim o Fundo de uma desvalorização de um ou mais títulos. Qualquer exposição curta dentro do fundo pode ser de até 100% do Valor Patrimonial Líquido.

No entanto, pretende-se que o Fundo seja gerido de modo a operar em condições normais de mercado dentro de um intervalo de 100% de exposição longa e 0% de exposição curta.

A classe de ações distribuirá um dividendo trimestral igual a 1,25% do NAV (Valor Patrimonial Líquido) do Fundo, e esses pagamentos de dividendos serão gerados a partir da liquidação de 1,25% das participações do Fundo a cada trimestre. Pretende-se, por conseguinte, que algum capital seja corroído ao longo do tempo, renunciando assim a algum potencial de crescimento do capital. As distribuições fora do capital poderão ter consequências fiscais diferentes para as distribuições de rendimentos e os Diretores recomendam que os investidores procurem o seu próprio aconselhamento fiscal a este respeito.

Os investidores podem comprar e vender ações do Fundo em todos os dias úteis, ou seja, um dia em que os bancos na Irlanda e em que a bolsa de valores relevante está aberta para negócios normais, sujeita aos «Dias de Negociação para Subscrição e Resgates» e à secção «Emissão de Ações» e «Resgate de Ações» do Suplemento.

Recomendação: Este Fundo poderá não ser adequado para investimentos a curto prazo.

Para mais informações, consulte as secções «Objetivo e Política de Investimento», «Emissão de Ações» e «Resgate de Ações» do Suplemento e a secção «As Ações» do Prospeto.

Perfil de Risco e Recompensa

1	2	3	4	5	**6**	7

menor risco/recompensa potencial *maior risco/recompensa potencial*

O indicador acima ilustra a posição deste Fundo numa escala padrão de categorias de risco/recompensa. Este indicador baseia-se em dados históricos e pode não constituir uma indicação fiável do futuro perfil de risco do Fundo. Não existe garantia de que a categoria de risco e recompensa apresentada permaneça inalterada, podendo mudar com o tempo. A categoria mais baixa não significa que o investimento esteja «isento de riscos». Este indicador não é uma medida do risco de perda do valor que investiu. O Fundo tem a classificação 6 devido à natureza dos respetivos investimentos. Os riscos apresentados em seguida são materialmente relevantes para o Fundo e não são adequadamente tidos em conta pelo indicador:

Risco de derivados: O Fundo tem o direito de utilizar instrumentos derivados para fins de investimento e para uma gestão eficiente da carteira e/ou para proteção contra riscos cambiais. Os derivados poderão não atingir o fim a que se destinam. Os preços poderão subir ou descer significativamente durante períodos de tempo relativamente curtos, o que pode resultar em perdas superiores ao montante pago. Esta situação pode ter um impacto negativo no valor do Fundo. O Fundo pode celebrar vários contratos financeiros (derivados) com outra parte. Quando o Fundo utiliza futuros ou contratos a prazo em moeda estrangeira (derivados), poderá ficar exposto a determinados riscos de investimento, incluindo alavancagem, mercado, desfasamento da exposição e/ou risco de contraparte, liquidez, taxa de juro, riscos de crédito e de gestão e risco de avaliação incorreta. Embora não seja esperado que o Fundo tenha exposição à alavancagem de forma significativa, qualquer movimento no preço destes investimentos pode ter um impacto significativo no valor do Fundo e o Fundo pode perder mais do que o montante investido.

Risco do Mercado de Ações: Todos investimentos de retorno definido dentro do Fundo, seja através de FDI ou Valores Mobiliários, dependem do desempenho do índice de ações global. Em caso de fraco desempenho sustentado do mercado de ações, o valor do Fundo pode cair e não recuperar.

Risco da Entidade Emissora/Crédito: O Fundo investe em obrigações do Estado e de empresas. No início, todas as obrigações terão, pelo menos, a classificação A- da Standard and Poors. Se alguma das obrigações que o Fundo possui sofrer eventos de crédito, o desempenho do Fundo pode ser afetado negativamente.

Risco de Liquidez: Menor liquidez significa que poderá haver compradores ou vendedores insuficientes para permitir que o Fundo venda ou compre investimentos de imediato, o que poderá resultar em dificuldade em vender investimentos pelo seu verdadeiro valor e de forma atempada.

Risco Legal e Regulamentar: As futuras alterações legais ou regulamentares podem ter um efeito significativo no Fundo.

Outros Riscos: Outros riscos a que o Fundo está exposto incluem, mas não se limitam a, possíveis alterações nas taxas de juro, alterações nas expetativas de volatilidade futura do mercado, alterações nas expetativas de correlação entre os mercados de ações e alterações nas expetativas em matéria de dividendos.

Para uma explicação mais detalhada dos riscos, consulte a secção «Fatores de Risco» do Prospeto e a secção «Avisos de Risco» do Suplemento.

Encargos

Os encargos que paga são utilizados para pagar os custos de gestão do Fundo, incluindo os custos de comercialização e distribuição. Estes encargos reduzem o crescimento potencial do seu investimento.

Encargos únicos deduzidos antes ou depois do investimento		
Encargos de subscrição:	Nenhum	Este é o máximo que pode ser retirado do seu dinheiro antes de ser investido e antes do pagamento dos rendimentos do seu investimento.
Encargos de resgate:	Nenhum	
Encargos retirados do fundo ao longo de um ano		
Encargos correntes: 0,63%		
Encargos retirados do Fundo em determinadas condições específicas		
Taxa de desempenho: Nenhum		

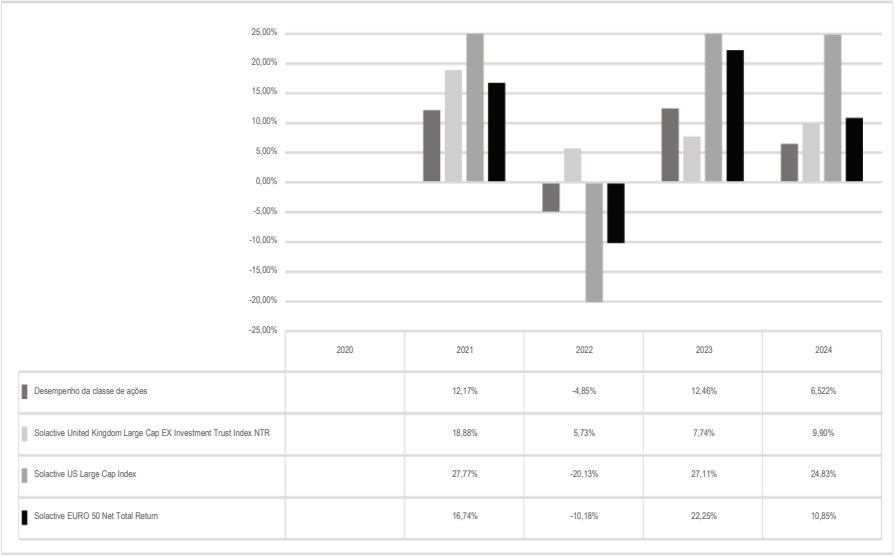
Os encargos de subscrição e resgate mostrados são valores máximos. Em alguns casos, poderá pagar menos.

O valor dos encargos correntes baseia-se nas despesas do ano que termina a 31 de dezembro de 2024, mas poderá variar de ano para ano. Exclui os custos de transação de carteira, exceto no caso de um encargo de subscrição/resgate pago pelo Fundo quando investe noutro regime de investimento coletivo.

Poderá ser cobrada uma taxa anti-diluição até 2% sobre resgates iguais ou superiores a 5% do total dos ativos líquidos do Fundo.

Para mais informações sobre encargos, consulte a secção "Taxas, Encargos e Despesas" do Prospeto e a secção "Taxas e Despesas" do Suplemento.

Desempenho passado



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

O desempenho passado mostrado no gráfico tem em conta todos os encargos.

O desempenho passado não garante o desempenho futuro.

O desempenho passado foi calculado na moeda base do Fundo, que é a GBP.

O Fundo compara o seu desempenho no gráfico junto ao Solactive United Kingdom Large Cap EX Investment Trust Index NTR, ao Solactive US Large Cap Index e ao Solactive Euro 50 Net Total Return Index.

O Fundo foi aprovado pelo Banco Central da Irlanda a 25 de outubro de 2013 e a classe de ações foi lançada a 7 de agosto de 2020.

Informações práticas

Depositário: Caceis Bank, Sucursal da Irlanda.

Preços das ações e mais informações: Estão disponíveis mais informações sobre o Fundo (incluindo cópias do Prospeto atual e das demonstrações financeiras mais recentes, gratuitamente) em inglês na sede social da Empresa em 7th Floor, Block A, One Park Place, Upper Hatch Street, Dublin 2, D02 E762, Irlanda. Estão disponíveis outras informações práticas, incluindo o Valor Patrimonial Líquido por Ação do Fundo, na sede social do Administrador e em www.geminicapital.ie.

O Fundo é um subfundo da Empresa que é um fundo de fundos com responsabilidade segregada entre subfundos e, consequentemente, qualquer responsabilidade incorrida em nome de ou atribuível a qualquer subfundo deve ser retirada dos ativos desse subfundo. Os investidores poderão resgatar as suas ações no Fundo (ou uma porção) através do envio de uma solicitação de resgate num dia útil (antes do Prazo de Negociação), desde que cumpram os critérios aplicáveis a um investimento no Fundo. Os investidores poderão trocar ações do Fundo por ações de outra classe do Fundo ou de outros subfundos da Empresa, desde que cumpram os critérios aplicáveis aos investimentos nos outros subfundos. O prospeto contém mais informações sobre a troca. Este documento descreve uma classe de ações de um subfundo da Empresa e o Prospeto e as demonstrações financeiras são preparados para toda a Empresa.

Estão disponíveis informações mais específicas sobre esta e outras classes de ações do Fundo no Prospeto e no Suplemento emitidos relativamente ao Fundo.

Política de Remuneração: Estão disponíveis informações pormenorizadas sobre a política de remuneração atualizada da Gemini Capital Management (Ireland) Limited incluindo, entre outros, uma descrição da forma como a remuneração e os benefícios são calculados e a identidade das pessoas responsáveis pela atribuição da remuneração e dos benefícios, em www.geminicapital.ie. Será disponibilizada gratuitamente uma versão impressa da política de remuneração, mediante solicitação.

Impostos: O Fundo está sujeito à legislação fiscal irlandesa, o que pode ter um impacto na sua posição fiscal pessoal como investidor no Fundo. Os investidores devem consultar os seus próprios consultores fiscais antes de investirem no Fundo.

A Gemini Capital Management (Ireland) Limited poderá ser responsabilizada apenas com base em qualquer declaração contida neste documento que seja enganosa, imprecisa ou inconsistente com as partes relevantes do Prospeto do Fundo.

A Empresa está autorizada na Irlanda e encontra-se regulamentada pelo Banco Central da Irlanda.

A Gemini Capital Management (Ireland) Limited está autorizada na Irlanda e é regulamentada pelo Banco Central da Irlanda.

Estas Informações Fundamentais Destinadas aos Investidores é exata com referência à data de 20 de fevereiro de 2025.