Datos Fundamentales para el Inversor

El presente documento recoge datos fundamentales para el inversor sobre este Fondo. No es material de *marketing*. La ley exige el suministro de esta información para ayudarle a comprender la naturaleza de este Fondo y los riesgos que conlleva invertir en él. Se recomienda su lectura para tomar una decisión de inversión bien fundamentada.

Acciones de distribución 5 % de clase I en GBP (ISIN IE00BMB3JY80)

Atlantic House Defined Returns 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 como gestor de la Sociedad

Objetivos y Política de Inversión

El objetivo de inversión del Fondo es generar un crecimiento del capital en el valor de sus acciones a medio y largo plazo.

Se considera que el Fondo se gestiona activamente en función de los índices de referencia Solactive United Kingdom Large Cap EX Investment Trust Index NTR, Solactive US Large Cap Index y Solactive Euro 50 Net Total Return Index (los «Índices de Referencia») porque dichos Índices de Referencia se utilizan con fines de comparación de rendimientos y el índice Solactive United Kingdom Large Cap EX Investment Trust Index NTR se utiliza como índice de referencia a efectos del cálculo de la exposición global del Fondo utilizando el método de VaR relativo. Sin embargo, los Índices de Referencia no se utilizan para definir la composición de la cartera del Fondo ni como objetivo de rendimiento, y el Fondo puede invertirse íntegramente en valores que no sean componentes de los Índices de Referencia.

El Fondo es adecuado para inversores que buscan una alta probabilidad de crecimiento del capital a medio y largo plazo y pueden hacer frente a riesgos medios y altos, debido a la sensibilidad del mercado y a la naturaleza potencialmente volátil de las inversiones subyacentes.

El Fondo pretende alcanzar sus objetivos mediante la exposición a una cartera diversificada de inversiones de rentabilidad definida vinculadas a índices bursátiles mundiales. Invertirá principalmente en una combinación de Valores Negociables (es decir, con una calificación BBB- o superior de S&P o una calificación de otra agencia de calificación crediticia de renombre que el Gestor de Inversiones considere equivalente), Instrumentos Financieros Derivados (IFD) expuestos a índices bursátiles mundiales y efectivo para obtener esta exposición. El Fondo vende opciones de venta, activadas solo a su vencimiento (normalmente 6 años). En principio, una inversión con rentabilidad definida solo será elegible para su inclusión si proporciona una rentabilidad positiva a largo plazo excepto en las condiciones más sombrías del mercado. Sin embargo, los inversores deben ser conscientes de que el capital está en riesgo y de que, en caso de que el mercado de valores obtenga resultados pésimos durante un período sostenido, es posible que el Fondo genere una rentabilidad negativa. El uso de IFD implica que el Fondo empleará el apalancamiento.

El Fondo puede mantener una exposición larga, lo que significa que invertirá directamente, o que se expondrá a través de IFD, en un valor o valores (es decir, acciones) con el fin de que su valor aumente.

El Fondo también puede mantener una exposición corta con fines de cobertura, a través de IFD, para protegerlo de un deterioro del valor de las acciones. Cualquier exposición corta dentro del fondo puede ser de hasta el 100 % del Valor Liquidativo.

Sin embargo, la intención es gestionar el Fondo para operar en condiciones normales de mercado dentro de un rango de 100 % de exposición larga y 0 % de exposición corta.

La clase de acciones distribuirá un dividendo trimestral equivalente al 1,25 % del Valor Liquidativo del Fondo, y estos pagos de dividendos se generarán a partir de la liquidación del 1,25 % de las participaciones del Fondo cada trimestre. Por lo tanto, se prevé que parte del capital se erosione con el tiempo, renunciando así a cierto potencial de crecimiento del capital. Las distribuciones de capital pueden tener consecuencias fiscales diferentes a las distribuciones de ingresos, y los Directores recomiendan a los inversores que soliciten asesoramiento fiscal a este respecto.

Los inversores pueden comprar y vender acciones del Fondo todos los días hábiles, es decir, los días en que los bancos de Irlanda y la bolsa de valores correspondiente estén abiertos para operaciones normales, con sujeción a las secciones «Días de Negociación para Suscripción y Reembolsos», «Emisión de Acciones» y «Reembolso de Acciones» del Suplemento.

Recomendación: Es posible que este Fondo no sea adecuado para inversión a corto plazo.

Para obtener más información, consulte las secciones «Objetivo y Política de Inversión», «Emisión de Acciones» y «Reembolso de Acciones» del Suplemento, así como la sección «Las Acciones» del Folleto.

Perfil de Riesgo y Rendimiento

1	2	3	4	5	**6**	7

menor riesgo/recompensas potenciales *mayor riesgo/recompensas potenciales*

El indicador anterior ilustra la posición de este Fondo en una escala estándar de categoría de riesgo/recompensa. Este indicador se basa en datos históricos y puede no ser una indicación fiable del perfil de riesgo futuro del Fondo. No se garantiza que la categoría de riesgo y recompensa que se muestra permanezca sin cambios, y puede cambiar con el tiempo. La categoría más baja no significa que la inversión esté «exenta de riesgos». Este indicador no es una medida del riesgo de que pueda perder la cantidad que ha invertido. El Fondo tiene una calificación de 6 debido a la naturaleza de sus inversiones. A continuación se citan los riesgos de importancia significativa para el Fondo que el indicador no refleja adecuadamente:

Riesgo de Derivados: El Fondo puede utilizar instrumentos derivados con fines de inversión, para una gestión eficiente de la cartera o para protegerse contra los riesgos cambiarios. Es posible que los instrumentos derivados no logren el propósito previsto. Sus precios pueden subir o bajar significativamente en períodos relativamente cortos, lo que puede dar lugar a pérdidas superiores a la cantidad pagada. Esto podría repercutir de forma negativa en el valor del Fondo. El Fondo puede celebrar diversos contratos financieros (derivados) con otra parte. Cuando el Fondo utilice contratos de futuros o contratos de cambio a plazo (derivados), puede quedar expuesto a determinados riesgos de inversión, como el apalancamiento, el mercado, el desajuste de la exposición, el riesgo de contraparte y los riesgos de liquidez, de tipos de interés, de crédito y de gestión, así como el riesgo de valoración incorrecta. Aunque no se prevé que el Fondo se exponga de forma considerable a apalancamiento, cualquier fluctuación del precio de estas inversiones puede tener una repercusión significativa para el valor del Fondo y el Fondo podría perder una cantidad superior a la invertida.

Riesgo de mercado de valores: Todas las inversiones con rentabilidad definida dentro del Fondo, ya sea a través de IFD o Valores Negociables, dependen del rendimiento de los índices bursátiles mundiales. En caso de que se produzcan malos resultados sostenidos en el mercado de valores, el valor del Fondo podría disminuir y no recuperarse.

Riesgo del Emisor / de Crédito: El Fondo invierte en bonos del Estado y en bonos corporativos. Todos los bonos tendrán una calificación de al menos A- de Standard and Poors al inicio. Si alguno de los bonos del Fondo sufre un evento de crédito, el rendimiento del Fondo podría verse afectado de forma negativa.

Riesgo de Liquidez: Una menor liquidez significa que puede que no haya suficientes compradores o vendedores para que el Fondo venda o compre inversiones fácilmente, lo que puede generar dificultades para vender las inversiones a su valor real y de manera oportuna.

Riesgo Jurídico y Normativo: Los futuros cambios jurídicos o normativos podrían tener un efecto significativo en el Fondo.

Otros Riesgos: Otros riesgos a los que está expuesto el Fondo incluyen, entre otros, los posibles cambios en los tipos de interés, los cambios en las expectativas de volatilidad futura del mercado, los cambios en las expectativas de correlación del mercado de valores y los cambios en las expectativas de dividendos.

Para obtener una explicación más detallada de los riesgos, consulte la sección «Factores de riesgo» del Folleto y la sección «Advertencias sobre Riesgos» del Suplemento.

Costes

Los costes que paga se utilizan para sufragar los gastos de funcionamiento del Fondo, incluidos los gastos de comercialización y distribución. Estos costes reducen el crecimiento potencial de su inversión.

Costes puntuales deducidos antes o después de la inversión		
Costes de entrada:	Ninguno	Se trata del rendimiento máximo que se puede extraer de su dinero antes de su inversión y antes de obtener el producto de esta.
Costes de salida:	Ninguno	
Costes retirados del Fondo a lo largo de un año		
Costes continuados: 0,63 %		
Costes retirados del Fondo en determinadas condiciones específicas		
Comisión de gestión: Ninguno		

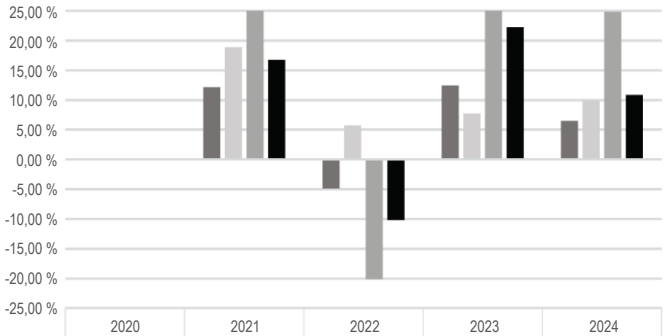
Los costes de entrada y salida que se muestran son cifras máximas. En algunos casos, es posible que pague menos.

La cifra de costes continuados se basa en los gastos del año que finaliza el 31 de diciembre de 2024, pero puede variar de un año a otro. Se excluyen los costes de transacción de la cartera, salvo en caso de que el Fondo pague un coste de entrada/salida para invertir en otro organismo de inversión colectiva.

Se podrá cobrar un gravamen de protección contra la dilución de hasta el 2 % sobre reembolsos del 5 % o más de los activos netos totales del Fondo.

Para obtener más información sobre costes, consulte la sección «Comisiones, Cargas y Gastos» del Folleto y la sección «Comisiones y Gastos» del Suplemento.

Rendimiento pasado



	2020	2021	2022	2023	2024
Rendimiento de la clase de acciones		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 %

El rendimiento pasado que se muestra en el gráfico tiene en cuenta todos los gastos.

El rendimiento pasado no es indicativo del rendimiento futuro.

El rendimiento pasado se ha calculado en la moneda de base del Fondo, que es la libra esterlina (GBP).

En el gráfico se muestra una comparación del rendimiento del Fondo haciendo referencia a los índices Solactive United Kingdom Large Cap EX Investment Trust Index NTR, Solactive US Large Cap Index y Solactive Euro 50 Net Total Return Index.

El Fondo fue aprobado por el Banco Central de Irlanda el 25 de octubre de 2013 y la clase de acciones se lanzó el 7 de agosto de 2020.

Información útil

Depositario: Caceis Bank, Sucursal de Irlanda.

Precios de las acciones y más información: Puede solicitar más información sobre el Fondo en inglés (incluidas copias del Folleto actual y de los estados financieros más recientes, de forma gratuita) en el domicilio social de la Sociedad, en 7th Floor, Block A, One Park Place, Upper Hatch Street, Dublin 2, D02 E762 (Irlanda). Puede solicitar otra información útil (incluido el Valor Liquidativo por Acción del Fondo) en el domicilio social del Administrador y en www.geminicapital.ie.

El Fondo es un subfondo de la Sociedad, que es un fondo por compartimentos con responsabilidad segregada entre subfondos y, en consecuencia, cualquier responsabilidad incurrida en nombre de cualquier subfondo o atribuible a él se saldará con los activos de dicho subfondo. Los inversores podrán amortizar sus acciones en el Fondo (o una parte de las mismas) mediante la presentación de una solicitud de amortización en un día hábil (antes de la Fecha Límite de Negociación), siempre que cumplan los criterios aplicables a una inversión en el Fondo. Los inversores podrán cambiar 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. En el Folleto encontrará más información sobre este cambio. En este documento se describe una clase de acciones de un subfondo de la Sociedad y el Folleto y los estados financieros se preparan para toda la Sociedad.

Se ofrece información más específica sobre esta clase de acciones y otras clases de acciones del Fondo en el Folleto y el Suplemento emitidos en relación con el Fondo.

Política de remuneración: Los detalles de la política de remuneración actualizada de Gemini Capital Management (Ireland) Limited, incluida, entre otras, una descripción de cómo se calculan la remuneración y los beneficios y de la identidad de las personas responsables de otorgar la remuneración y los beneficios, están disponibles en www.geminicapital.ie. Se le proporcionará una versión impresa de la política de remuneración, de forma gratuita, si así lo solicita.

Impuestos: El Fondo está sujeto a la legislación fiscal irlandesa, que puede tener efectos en su situación fiscal individual como inversor en el Fondo. Los inversores deben consultar a sus propios asesores fiscales antes de invertir en el Fondo.

Gemini Capital Management (Ireland) Limited podrá ser considerada responsable únicamente sobre la base de cualquier declaración contenida en este documento que resulte engañosa, inexacta o incoherente con las partes pertinentes del Folleto del Fondo.

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

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

Estos Datos Fundamentales para el Inversor son exactos a fecha de 20 de febrero de 2025.