

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 del 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 A4 (acumulación institucional en USD) ISIN IE00B6WFK718 Third Avenue Real Estate Value 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 Fondo trata de lograr la revalorización del capital a largo plazo, principalmente mediante la inversión en acciones de empresas.

La gestión del Fondo se considera activa con relación al índice FTSE EPRA/NAREIT Developed (la «Referencia») en virtud del hecho de que emplea la Referencia a efectos de comparar su rentabilidad. No obstante, esta no se emplea a efectos de definir la composición de la cartera del Fondo ni como objetivo de rentabilidad, y el Fondo podrá estar totalmente invertido en valores que no forman parte de la Referencia.

El Fondo trata de lograr su objetivo invirtiendo sus activos principalmente en valores de empresas inmobiliarias y relacionadas con el sector inmobiliario, o en empresas que en el momento de la inversión cuenten con importantes activos inmobiliarios o en sociedades de inversión inmobiliaria («empresas inmobiliarias»).

Estos títulos serán principalmente valores de renta variable (lo que incluir tanto acciones ordinarias como preferentes, y valores convertibles) de empresas inmobiliarias bien financiadas (es decir, empresas cuyos pasivos no son significativos en comparación con sus recursos líquidos).

El Fondo trata de adquirir dichos valores con un precio de descuento con respecto a lo que el gestor de inversiones considera su verdadero valor.

El Fondo también puede invertir una parte de sus activos en títulos de deuda (que pueden incluir títulos de alto rendimiento, en dificultades y con respaldo hipotecario) de empresas inmobiliarias que en opinión del gestor de inversiones presentan un potencial de rendimiento superior a la media.

Pueden emplearse derivados cotizados y extrabursátiles con fines de inversión, cobertura o gestión eficiente de la cartera.

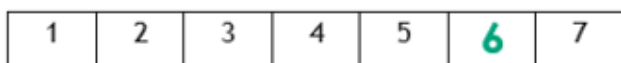
Para más información remítase al suplemento del Fondo (sección «FDI» (Derivados)). Debe considerar su inversión de medio a largo plazo.

Usted puede comprar o vender sus acciones del Fondo en cualquier día laborable en los que tanto la Bolsa de Nueva York como los bancos de Irlanda abran al público.

El Fondo no distribuirá dividendos en esta clase de acciones. Los ingresos y ganancias de esta clase de acciones se acumularán y reinvertirán en nombre de los accionistas.

Para obtener información pormenorizada remítase a las secciones «Investment Objective and Policy» (Objetivo y política de inversión, «Issue of Shares» (Emisión de acciones) y «Redemption and Switching of Shares» (Reembolso y canje de Acciones) del Suplemento, así como la sección «The Shares» (Las acciones) del Folleto.

Perfil de riesgo y remuneración



menor potencial de
riesgo/remuneración

mayor potencial de
riesgo/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 6 debido a la gran amplitud y la frecuencia de los movimientos de precios de las inversiones subyacentes.

Además de las condiciones generales del mercado, el valor del Fondo se verá afectado por la solidez de los mercados inmobiliarios. Los factores que podrían afectar al valor de las participaciones del Fondo se exponen en el Suplemento.

Es probable que el valor de los bonos disminuya si los tipos de interés aumentan y viceversa, y los valores con grado inferior al de inversión exponen al Fondo a un mayor riesgo que los de grado de inversión.

El Fondo pretende encontrar valor en sectores que en opinión del gestor de inversiones se encuentran temporalmente deprimidas. Los precios de los valores de estos sectores podrían mostrar una tendencia a la baja superior a los de las empresas de otros sectores.

Debido a la política de inversión del Fondo, puede que en ocasiones tenga una importante posición de tesorería que podría afectar a la rentabilidad del Fondo en determinadas condiciones de mercado y dificultar la consecución de su objetivo de inversión.

El Fondo puede utilizar derivados para intentar reducir el riesgo general de sus inversiones o reducir el coste de la inversión, aunque es posible que no lo consiga.

Los movimientos adversos de los tipos de cambio podrían suponer una pérdida para el Fondo.

Para obtener una descripción más detallada de los factores de riesgo aplicables al Fondo, consulte el apartado «RISK FACTORS» (Factores de riesgo) del Folleto y el 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: 1,25%

Gastos detrídos del Fondo en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad: Ninguno

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

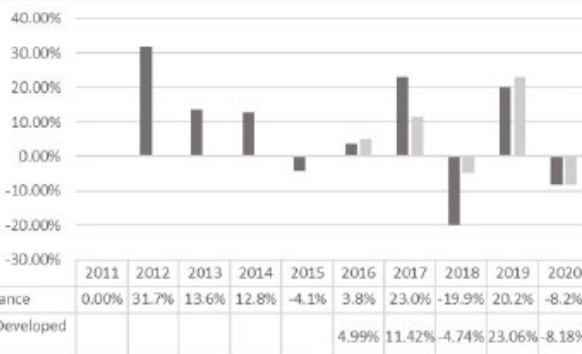
La cifra de gastos corrientes se basa en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020, pero puede variar de un año a otro.

Excluye los costes 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 netos en aquellos casos en que los Consejeros consideren que esta disposición atiende al mejor interés del Fondo.

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

El gráfico de rentabilidad incluye los datos obtenidos mientras el Fondo era un subfondo de Third Avenue Capital plc (el Fondo fusionado) con antelación a la fusión del OICVM con el Fondo en mayo de 2017.

En el gráfico de la izquierda se compara la rentabilidad del Fondo con la del índice FTSE EPRA/NAREIT Developed.

El Fondo fusionado fue autorizado por el Banco Central de Irlanda el 14 de febrero de 2017 y la clase de acciones comenzó a funcionar el 29 de noviembre de 2011.

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, Dublin 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 paraguas con responsabilidad segregada entre subfondos y, por consiguiente, cualquier pasivo en que se haya incurrido en nombre 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 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, podrá obtenerse de forma gratuita una copia en papel 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 17 de diciembre de 2021.