

Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

Third Avenue Real Estate Value Fund („Fonds“) Anteile der Klasse A1 (USD Retail Accumulation) (ISIN: IE00B57HGY48)

Der Fonds ist ein Teilfonds der GemCap Investment Funds (Ireland) Plc (die „Gesellschaft“).
Die Gesellschaft wird von Gemini Capital Management (Ireland) Limited, einer zugelassener OGAW-Verwaltungsgesellschaft, verwaltet.

Ziele und Anlagepolitik

Ziel: Der Fonds strebt langfristiges Kapitalwachstum an, in dem er vor allem in Aktien von Unternehmen investiert.

Anlagepolitik:

- Um sein Ziel zu erreichen, investiert der Fonds sein Vermögen überwiegend in Wertpapiere von Immobiliengesellschaften und immobilienbezogene Gesellschaften bzw. in Gesellschaften, deren Eigentum zum Zeitpunkt der Anlage in erheblichem Umfang aus Immobilienwerten besteht, und in Real Estate Investment Trusts („Immobilieninvestments“).
- Bei diesen Wertpapieren handelt es sich vor allem um Beteiligungspapiere (wozu sowohl Stammaktien, Vorzugsaktien als auch wandelbare Wertpapiere gehören können) finanzstarker Immobiliengesellschaften (d.h. Gesellschaften, von denen angenommen wird, dass sie im Vergleich zu ihren liquiden Mitteln keine wesentliche Verschuldung aufweisen).
- Der Fonds ist bestrebt, diese Wertpapiere mit einem Abschlag auf ihren vom Investmentmanager angenommenen wahren Wert zu erwerben.
- Der Fonds kann auch einen Teil seines Vermögens in Schuldtitel von Immobiliengesellschaften (wozu hochrentierliche, notleidende und hypothekengesicherte Wertpapiere gehören können) mit nach Ansicht des Investmentmanagers überdurchschnittlichem Renditepotenzial investieren.

Sonstige Informationen:

- Für die Anlage, für Absicherungszwecke oder für die effiziente Portfolioverwaltung können börsengehandelte und außerbörslich (OTC) gehandelte Derivate zum Einsatz kommen. Näheres finden Sie im Fondsnachtrag (Abschnitt „Derivative Finanzinstrumente“).
- Der Investmentmanager verwaltet das Fondsvermögen im eigenen Ermessen.
- Die Anlage ist als mittel- bis langfristig zu betrachten.
- Anleger können an jedem Geschäftstag, an dem die New Yorker und die irische Wertpapierbörse geöffnet sind, Anteile des Fonds kaufen und verkaufen, indem sie vor 17.00 Uhr (irischer Zeit) am entsprechenden Geschäftstag einen Antrag beim Administrator des Fonds einreichen.
- Es werden keine Dividenden ausgeschüttet, da die der Klasse zurechenbaren Nettoerträge reinvestiert werden.

Im Abschnitt „Anlageziel und -politik“ im Fondsnachtrag werden die Anlageziele und die Anlagepolitik ausführlich erläutert.

Risiko- und Ertragsprofil



Der obige Indikator verdeutlicht die Position des Fonds auf einer Standardskala für die Risiko-/Ertragskategorien.

Der Indikator beruht auf historischen Daten und kann nicht als verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil des Fonds herangezogen werden.

Die ausgewiesene Risiko- und Ertragskategorie wird nicht garantiert und kann sich im Laufe der Zeit ändern.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Dieser Indikator ist kein Maßstab für das Risiko, dass Sie Ihren gesamten investierten Betrag verlieren können.

Der Fonds ist aufgrund der Stärke und Häufigkeit der Schwankungen im Kurs der zugrundeliegenden Anlagen in Kategorie 5 eingestuft.

Der gegenüber liegende Indikator erfasst die folgenden Risiken bei der Anlage in den Fonds nicht ausreichend:

- Neben den allgemeinen Marktbedingungen wird der Wert des Fonds auch von der Stärke der Immobilienmärkte beeinflusst. Faktoren, die den Wert des Fonds beeinflussen können, werden im Fondsnachtrag erläutert.
- Der Wert von Anleihen fällt voraussichtlich, wenn Zinsen steigen, und umgekehrt, und Wertpapiere, die mit Bewertungen unter Investment Grade bewertet sind, setzen den Fonds einem größeren Risiko aus als erstklassige (Investment Grade) Wertpapiere.
- Der Fonds plant, Werte in Branchen zu finden, die der Investmentmanager für vorübergehend rezessiv erachtet. Die Kurse von Wertpapieren aus diesen Branchen können tiefer sinken als die von Unternehmen in anderen Branchen. Aufgrund seiner Anlagepolitik verfügt der Fonds zu gewissen Zeiten möglicherweise über einen hohen Bestand an Zahlungsmitteln, was sich unter bestimmten Marktbedingungen auf die Wertentwicklung des Fonds auswirken und es ihm erschweren kann, sein Anlageziel zu erreichen.
- Der Fonds darf Derivate einsetzen, um das Gesamtrisiko seiner Anlagen zu verringern oder die Anlagekosten zu senken, auch wenn er dieses Ziel unter Umständen nicht erreicht.
- Nachteilige Wechselkursentwicklungen können für den Fonds Verluste zur Folge haben.

Der Abschnitt „RISIKOHINWEISE“ im Fondsprospekt und Fondsnachtrag enthält eine ausführlichere Beschreibung der Risikofaktoren für den Fonds.

Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten werden zur Begleichung der Verwaltungskosten des Fonds, einschließlich der Kosten für Vermarktung und Vertrieb, verwendet. Diese Kosten verringern das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage

Ausgabeaufschlag 5,00 %*
Rücknahmeabschlag: 0,00 %

Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrem Anlagebetrag vor der Anlage vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen

Beim **Ausgabeauf-** und **Rücknahmeabschlag** handelt es sich um Höchstbeträge; diese Beträge sind ermessensabhängig. In bestimmten Fällen können diese Kosten niedriger sein – befragen Sie hierzu Ihren Finanzberater oder die Vertriebsstelle.

*Unter normalen Umständen wird kein Ausgabeaufschlag erhoben. Es liegt jedoch im alleinigen Ermessen des Verwaltungsrats, ob er einen Ausgabeaufschlag von bis zu 5 % erhebt.

Die ausgewiesenen laufenden Kosten basieren auf den Kosten für das Geschäftsjahr zum 31.10.2016. Dieser Betrag kann von Jahr zu Jahr schwanken. Davon ausgeschlossen sind Portfoliotransaktionskosten.

Weitere Informationen über Kosten finden sich im Prospekt unter „GEBÜHREN UND AUFWENDUNGEN“ sowie im Nachtrag zu diesem Fonds unter „Ausgabe von Anteilen“ und „Rücknahme und Umtausch von Anteilen“.

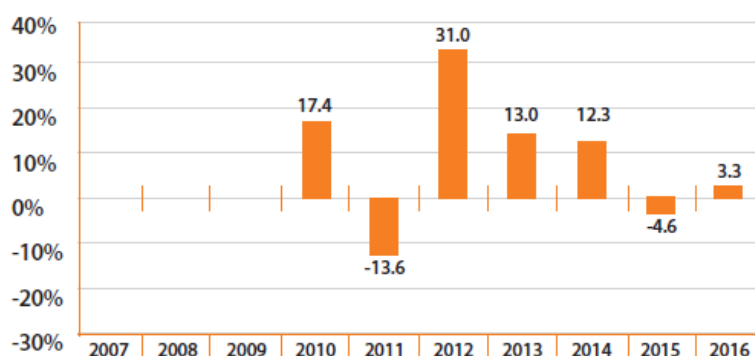
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden

Laufende Kosten: 1,95 %

Kosten, die der Teilfonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat:

Keine

Frühere Wertentwicklung



- Die Grafik zur früheren Wertentwicklung gibt die Wertentwicklung für den Zeitraum an, zu dem der Fonds ein Teilfonds der Third Avenue Capital plc war, vor der Verschmelzung auf die Gesellschaft.
- Die Anteile der Klasse A1 (USD Retail Accumulation) wurden am 31. März 2009 aufgelegt.
- Die Wertentwicklung wird in US-Dollar berechnet.
- Die Wertentwicklung der Vergangenheit ist kein Hinweis auf die zukünftige Wertentwicklung.
- Die Wertentwicklung der Vergangenheit berücksichtigt alle Kosten, außer dem jeweiligen Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlag sowie der Umtauschgebühr.

Praktische Informationen

Depotbank: Das Vermögen des Fonds wird bei der Depotbank verwahrt, der RBC Investor Services Bank S.A., Zweigniederlassung Dublin.

Preise der Anteile sowie weitere Informationen: Weitere Informationen über den Fonds (einschließlich unentgeltlicher Exemplare des aktuellen Prospekts und der aktuellen Abschlüsse) sind am eingetragenen Sitz in englischer Sprache erhältlich. In der Schweiz sind das Prospekt, die Gründungsurkunde und die Satzung, die Dokumente mit wesentlichen Informationen für den Anleger und der Jahres- und Halbjahresbericht kostenfrei beim Schweizer Vertreter und Zahlstelle, RBC Investor Services Bank S.A., Esch-sur-Alzette, Zürich Branch, Badenerstrasse 567, P.O. Box 1292, CH-8048 Zürich erhältlich. Sonstige praktische Informationen, einschließlich Angaben zum Nettoinventarwert per Anteil für den Fonds, sind bei RBC Investor Services Ireland Limited erhältlich und können unter www.gemini-im.com abgerufen werden.

Der Fonds ist ein Teilfonds der Gesellschaft, die als Umbrella-Fonds mit haftungsrechtlicher Trennung zwischen ihren Teilfonds strukturiert ist. Dementsprechend sind sämtliche Verbindlichkeiten, die im Namen eines Teilfonds eingegangen werden oder diesem Teilfonds zuzurechnen sind, ausschließlich aus dem Vermögen dieses Teilfonds zu begleichen. Ein Anleger, der seine Fondsanteile (oder einen Teil davon) zurückgeben möchte, muss an einem Geschäftstag (vor einem Handelstag) einen Rücknahmeantrag übermitteln. Anleger können ihre Fondsanteile in Anteile einer anderen Anteilsklasse des Fonds oder eines anderen Teilfonds der Gesellschaft umtauschen, soweit sie die Kriterien für eine Anlage in den bzw. die anderen Teilfonds erfüllen. Der Prospekt enthält weitere Informationen über den Umtausch von Anteilen. In diesem Dokument wird eine Anteilsklasse eines Teilfonds der Gesellschaft beschrieben; der Prospekt und die Abschlüsse werden für die gesamte Gesellschaft erstellt.

Nähere Informationen zu diesen und anderen Anteilsklassen des Fonds sind dem Fondsprospekt und den einzelnen Nachträgen für die jeweiligen Fonds zu entnehmen.

Vergütungspolitik: Einzelheiten über die aktuelle Vergütungspolitik, insbesondere über die Berechnung der Vergütungen und Leistungen und über die Identität der Personen, die für die Gewährung der Vergütungen und Leistungen verantwortlich sind, können bei Gemini Capital Management (Ireland) Limited erfragt werden. Auf Anfrage wird ein Ausdruck der Vergütungspolitik unentgeltlich zur Verfügung gestellt.

Steuern: Der Fonds unterliegt der irischen Steuergesetzgebung, die sich auf Ihre persönliche Steuersituation als Anleger in den Fonds auswirken kann. Potenzielle Anleger sollten vor einer Anlage in den Fonds Rücksprache mit den eigenen Steuerberatern nehmen.

Die Gesellschaft kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fondsprospekts vereinbar ist.

Die Gesellschaft ist in Irland zugelassen und wird durch die irische Zentralbank reguliert.

Gemini Capital Management (Ireland) Limited ist in Irland zugelassen und wird durch die irische Zentralbank reguliert.

Diese Wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 28. März 2017.