Documento de datos fundamentales

Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

Nombre del fondo: **Biotechnology Fund**
Nombre de la Clase de Acciones: **Acciones de clase R EUR de distribución (IE00B3VXGD32)**
Nombre del productor: **FundRock Management Company (Ireland) Limited (la «Sociedad de gestión») es el productor del PRIIP. Polar Capital LLP (el «Gestor de inversiones») es el productor del producto.**
Datos de contacto: Sitio web: **www.polarcapital.co.uk** y **https://www.fundrock.ie/funds/** Correo electrónico: **investor-relations@polarcapital.co.uk** o Teléfono +44 (0) 20 7227 2700 o +353 (0) 1 566 9800, para más información.
Autoridad competente: el Banco Central de Irlanda es responsable de la supervisión de la Sociedad de gestión en relación con este documento de datos fundamentales. Este PRIIP está autorizado en Irlanda. La Sociedad de gestión está autorizada en Irlanda y está regulada por el Banco Central de Irlanda. El Gestor de inversiones está autorizado en el Reino Unido y está regulado por la Financial Conduct Authority.

Este documento se elaboró el 7 de julio de 2026.

¿Qué es este producto?

Tipo

El Biotechnology Fund (el «Fondo») es un fondo de inversión. El Fondo es un subfondo de Polar Capital Funds plc, una sociedad de inversión de tipo abierto y estructura paraguas, con capital variable y responsabilidad segregada entre fondos, constituida con responsabilidad limitada conforme a Derecho en Irlanda. Este producto es un organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios (OICVM).

Plazo

Este producto no tiene una fecha de vencimiento.

Objetivos

El objetivo del Fondo consiste en preservar el capital y lograr una revalorización a largo plazo del capital, invirtiendo en acciones de empresas de biotecnología, diagnóstico y ciencias de la vida de todo el mundo.

Política de inversión

El Fondo está muy diversificado por países, dentro del sector de la biotecnología y por capitalizaciones bursátiles (medida del tamaño de una empresa). El Fondo puede invertir en derivados financieros (instrumentos complejos basados en el valor de los activos subyacentes) con fines de cobertura, para reducir el riesgo, para gestionar el Fondo o para obtener exposición a valores de forma más eficiente. El Fondo se gestiona de forma activa y utiliza el índice de referencia NASDAQ Biotechnology Net Total Return Index (EUR) como objetivo de rentabilidad para calcular la comisión de rendimiento. La moneda del Fondo es el USD y la moneda de esta clase de acciones es el euro (EUR).
Cualquier ingreso que el Fondo genere se puede distribuir en forma de un dividendo anual, a discreción exclusiva de los Consejeros.

Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros

El Fondo promueve características medioambientales o sociales y se clasifica como un fondo acorde con el artículo 8 con arreglo al Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros. Para más información, consulte el folleto del Fondo o visite **www.polarcapital.co.uk**.

Inversor minorista al que va dirigido

Este producto está diseñado para todos los inversores (incluidos aquellos con conocimientos de inversión básicos) que buscan un rendimiento y están dispuestos a asumir el riesgo de perder la totalidad o parte de su inversión original. El producto se deberá considerar una inversión a medio o largo plazo (definido como tres o más años). Este producto es adecuado para inversores que buscan una inversión con características sostenibles.

Información adicional

El administrador del producto es Northern Trust International Fund Administration Services (Ireland) Limited y el depositario es Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited; ambos con domicilio en Georges Court, 54-62 Townsend Street, Dublin, Ireland D02 R156. Se puede obtener más información y documentación sobre la empresa en inglés, incluidos los informes anuales y semestrales más recientes e históricos, en la página web: **www.polarcapital.co.uk**. Consulte a su asesor financiero para más información.
Los precios de las acciones se publicarán en **www.polarcapital.co.uk** cada día de valoración. Consulte el folleto de la Sociedad para obtener información sobre la compra, el canje y la venta de acciones del Fondo. Las acciones se pueden comprar y vender cualquier día de negociación en el que la banca esté abierta para el desarrollo de su actividad habitual en Reino Unido e Irlanda, antes de las 15.00 horas (hora irlandesa) del día correspondiente. Para más información, consulte el apartado «¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?» El productor del producto puede cancelar o reembolsar acciones a discreción de los Consejeros, previa notificación por escrito con un mínimo de 30 días de antelación a los Accionistas correspondientes. Consulte el Folleto para más información.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 5 años.

El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero.

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 5 en una escala de 7, en la que 5 significa un riesgo medio alto. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media alta y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en el valor de su inversión como probable.

Si la moneda del producto difiere de la moneda de su inversión, se aplica lo siguiente: **Tenga presente el riesgo de cambio. Recibirá pagos en una moneda diferente, por lo que su rentabilidad final dependerá del tipo de cambio entre las dos monedas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador indicado anteriormente.**
Consulte el Folleto para obtener información completa sobre otros riesgos significativos para el producto no incluidos en el indicador resumido de riesgo.
Este producto no incluye protección alguna respecto de la rentabilidad futura del mercado, por lo que podría perder parte o la totalidad de su inversión.
Si no podemos pagarle las sumas adeudadas, usted podría perder la totalidad de su inversión.

Escenarios de rentabilidad

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.
Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.
Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto y un valor de referencia adecuado durante los últimos 10 años. Los escenarios mostrados son solo indicativos de algunos resultados posibles basados en rendimientos recientes. Los rendimientos reales podrían ser inferiores. En concreto, las cifras mencionadas para el escenario de rentabilidad favorable, aunque se basan en datos reales, se refieren a la rentabilidad obtenida durante un periodo de circunstancias excepcionales que es poco probable que se repitan. Es posible que los mercados evolucionen de forma muy diferente en el futuro y la rentabilidad histórica no garantiza ni es un indicador fiable de los resultados futuros. El valor de su inversión puede disminuir y aumentar, y puede fluctuar.
El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

Período de mantenimiento recomendado: 5 años

Inversión: 10.000 EUR

Escenarios **Mínimo: No hay un rendimiento mínimo garantizado en caso de salida antes de 5 años. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.**		**En caso de salida después de 1 año**	**En caso de salida después de 5 años (período de mantenimiento recomendado)**
Tensión	**Lo que podría recibir tras deducir los costes** Rendimiento medio cada año	**3.280 EUR** -67,24%	**2.260 EUR** -25,76%
Desfavorable	**Lo que podría recibir tras deducir los costes** Rendimiento medio cada año	**8.650 EUR** -13,45%	**12.700 EUR** 4,90%
Moderado	**Lo que podría recibir tras deducir los costes** Rendimiento medio cada año	**11.430 EUR** 14,35%	**18.540 EUR** 13,14%
Favorable	**Lo que podría recibir tras deducir los costes** Rendimiento medio cada año	**16.160 EUR** 61,63%	**25.350 EUR** 20,45%

El escenario desfavorable se produjo para una inversión entre noviembre 2024 y mayo 2026.
El escenario moderado se produjo para una inversión entre junio 2017 y junio 2022.
El escenario favorable se produjo para una inversión entre agosto 2016 y agosto 2021.

¿Qué pasa si FundRock Management Company (Ireland) Limited no puede pagar?

Para proteger a los inversores, los activos del Fondo se encuentran bajo custodia de un depositario independiente; por consiguiente, la capacidad del Fondo para hacer frente a los pagos no se vería afectada en caso de insolvencia de FundRock Management Company (Ireland) Limited. En caso de cierre o liquidación del Fondo, se procederá a liquidar sus activos y usted recibirá la parte correspondiente de cualquier importe resultante; sin embargo, también podría perder parte o la totalidad del capital invertido. No existe ningún régimen de compensación que le proteja frente a esta situación.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se detraen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto y de lo buenos que sean los resultados del producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos: el primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0%). En relación con los demás períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.

Inversión: 10.000 EUR	**En caso de salida después de 1 año**	**En caso de salida después de 5 años**
Costes totales	274 EUR	2.272 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	2,7%	2,9%

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 16,1% antes de deducir los costes y del 13,1% después de deducir los costes.
Es posible que las cifras no cuadren debido al redondeo.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		**En caso de salida después de 1 año**
Costes de entrada	0,00% No se aplica ninguna comisión de entrada a este producto. Sin embargo, el producto puede aplicar una comisión de entrada de hasta el 5% en el futuro.	0 EUR
Costes de salida	0,00% No se aplica ninguna comisión de salida a este producto.	0 EUR
Costes corrientes detraídos cada año		**En caso de salida después de 1 año**
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	1,60% del valor de su inversión al año.	160 EUR
Costes de operación	0,40% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	40 EUR
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		**En caso de salida después de 1 año**
Comisiones de rendimiento	10,00% al año de todo rendimiento que el Fondo logre por encima del índice de referencia para estas comisiones.	74 EUR

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Período de mantenimiento recomendado: 5 años

La inversión en este Fondo puede resultar apropiada para inversores que tengan previsto invertir a medio y largo plazo (3 a 5 años). El período de mantenimiento recomendado se muestra únicamente con fines ilustrativos. No se aplica ninguna sanción si desea reembolsar su inversión antes de que concluya el periodo de mantenimiento recomendado. Los inversores particulares pueden vender las Acciones a través de un intermediario (por ejemplo, un corredor) cuando los mercados en los que operan estén abiertos. Las solicitudes de reembolso se deben recibir antes de las 15.00 horas (hora irlandesa). Todas las solicitudes recibidas con posterioridad a esta hora se considerarán recibidas el día de negociación siguiente. Para obtener información sobre los costes y los gastos relativos a la venta de acciones, contacte con su intermediario, asesor financiero o distribuidor. Es probable que un intermediario aplique una comisión a las compras y ventas. El periodo mencionado en función de las características del producto. Consulte el Folleto para más información sobre las solicitudes de reembolso o canje.

¿Cómo puedo reclamar?

Si tiene una reclamación con respecto al producto, a este documento o a la conducta del productor, póngase en contacto con FundRock Management Company (Ireland) Limited **ire-complianceteam@fundrock.com**. Alternativamente, también puede ponerse en contacto con el equipo de relaciones con el inversor de Polar Capital, a través del correo electrónico: **Investor-Relations@polarcapital.co.uk** o llamando al teléfono +44 (0) 207 227 2700. También puede contactar por escrito con Polar Capital, 16 Palace Street, London SW1E 5JD (Reino Unido).

Otros datos de interés

Puede consultar los escenarios de rentabilidad actuales y los datos históricos del Fondo visitando **www.polarcapital.co.uk**.