

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

Denominación del producto: Polar Capital Japan Value Fund, Clase R GBP Acciones de reparto

Productor del PRIIP: Polar Capital LLP

El producto ha sido producido por Polar Capital LLP (el «Gestor de inversiones»). El Gestor de inversiones está autorizado y regulado en el Reino Unido por la Financial Conduct Authority. El producto está gestionado por MJ Hudson Fund Management (Ireland) Limited (la «Gestora»).

ISIN: IE00BK63S973

Sitio web: www.polarcapital.co.uk

Para más información, llame al +44 (0) 20 7227 2700.

MJ Hudson Fund Management (Ireland) Limited está autorizado/a en Irlanda y está regulado/a por el Central Bank of Ireland (CBI).

El presente Documento de Datos Fundamentales es exacto a 30 septiembre 2022.

¿Qué es este producto?

Tipo

Polar Capital Japan Value Fund (el «Fondo») es un Fondo de inversión. El Fondo es un subfondo de Polar Capital Funds Plc, una sociedad de inversión de capital variable constituida con responsabilidad limitada en Irlanda.

Plazo

Este producto no tiene fecha de vencimiento.

Objetivos

El objetivo del Fondo es lograr la revalorización del capital a largo plazo invirtiendo en las acciones de empresas japonesas o empresas que generen una parte importante de su negocio en Japón.

Inversor minorista al que va dirigido

Este producto va dirigido a todos los inversores (incluidos aquellos con un nivel básico de conocimientos de inversión) que busquen rendimiento de su inversión y que puedan aceptar el riesgo de perder parte o la totalidad de su inversión original. El producto debe considerarse una inversión a largo plazo, es decir, a cinco años o más.

El producto es un Organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios (OICVM).

Depositarario Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited, Georges Court, 54-62 Townsend Street, Dublín, Irlanda D02 R156. Las acciones cotizan en el Euronext Dublin y pueden consultarse en www.euronext.com/en. Para obtener más información y la documentación corporativa, incluidos los Informes anuales y semestrales más recientes y anteriores, visite el sitio web: www.polarcapital.co.uk

Política de inversión

La cartera estará compuesta por emisiones de gran, mediana y pequeña capitalización. El Fondo podrá 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 de forma más eficiente o para obtener exposición a valores de una manera más eficiente. El Fondo se gestiona de forma activa y utiliza el valor de referencia TOPIX Total Return Index (GBP) a efectos de comparación de la rentabilidad y para calcular la comisión de rentabilidad. La moneda del Fondo es el yen japonés y la moneda de esta clase de acciones es la libra esterlina.

Los ingresos que genere el Fondo podrán pagarse en forma de dividendo anual a exclusivo criterio de los Consejeros.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo

Riesgo más bajo

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Riesgo más alto

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.

Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad del productor del PRIIP de pagarle como posible.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 4 en una escala de 7, en la que 4 significa «un riesgo medio».

Si la moneda del producto difiere de su moneda de inversión, se aplica lo siguiente: Tenga presente el riesgo de cambio. Usted recibirá los pagos en una moneda diferente, por lo que el rendimiento final que reciba dependerá del tipo de cambio entre ambas monedas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador indicado anteriormente.

Debido a los efectos de unas condiciones de mercado inusuales, podrían producirse otros riesgos. Para más información, consulte la información que figura a continuación.

Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

Si no podemos pagarle lo que se le debe, podría perder toda su inversión.

Riesgo de concentración: el Fondo invierte en un número relativamente concentrado de empresas y sectores radicados en un país. Esta estrategia enfocada puede generar ganancias elevadas, pero también puede producir pérdidas significativas. El Fondo puede estar menos diversificado que otros fondos de inversión.

Riesgo de inversión: el Fondo invierte principalmente en acciones japonesas de Polar Capital, y los precios de las acciones pueden

incrementarse o disminuir debido a varios factores que afectan a los mercados bursátiles mundiales.

Riesgo de derivados: determinados derivados pueden dar lugar a ganancias o pérdidas superiores al importe original invertido. Los derivados también implican un riesgo de contraparte, que es el riesgo de que una contraparte del contrato de derivados no pueda cumplir sus obligaciones contractuales.

Riesgo de divisas: el Fondo invierte en activos denominados en divisas distintas de la moneda de base del Fondo. Las variaciones de los tipos de cambio pueden tener un efecto negativo en las inversiones del Fondo.

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 de un valor de referencia adecuado durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

El escenario desfavorable se produjo para una inversión en el valor de referencia entre diciembre 2019 y septiembre 2022.

El escenario moderado se produjo para una inversión en el valor de referencia entre marzo 2016 y marzo 2021.

El escenario favorable se produjo para una inversión en el valor de referencia entre octubre 2012 y octubre 2017.

Período de mantenimiento recomendado: 5 años

Ejemplo de inversión: GBP 10.000.

		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	3.440 GBP	2.990 GBP
	Rendimiento medio cada año	-65,63 %	-21,44 %
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	7.620 GBP	8.790 GBP
	Rendimiento medio cada año	-23,83 %	-2,55 %
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10.170 GBP	14.300 GBP
	Rendimiento medio cada año	1,69 %	7,41 %
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	12.870 GBP	21.540 GBP
	Rendimiento medio cada año	28,68 %	16,59 %

¿Qué pasa si Polar Capital LLP no puede pagar?

Las pérdidas no están cubiertas por un sistema compensación o garantía para los inversores.

El depositario liquidaría las inversiones y repartiría el producto entre los inversores. En el peor de los casos, sin embargo, podría perder toda su inversión.

¿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 deducen 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.

— Se invierten 10.000 GBP.

	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Costes totales	679 GBP	2.145 GBP
Incidencia anual de los costes (*)	6,8%	3,0% cada año

(*) 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 10,5 % antes de deducir los costes y del 7,4 % después de deducir los costes.

Las cifras pueden no corresponder debido al redondeo.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	El producto se reserva el derecho a aplicar una comisión de entrada de hasta el 5%. A fecha del presente documento, no aplicamos ninguna comisión de entrada.	Hasta 500 GBP
Costes de salida	No aplicamos ninguna comisión de salida por este producto.	0 GBP
Costes corrientes [detráidos cada año]		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	Los costes que asumimos cada año por la gestión de su inversión.	152 GBP
Costes de operación	El impacto de los costes que tendrán para nosotros la compra y venta de las inversiones subyacentes del producto.	27 GBP
Costes accesorios detráidos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	El importe real variará en función de lo buenos que sean los resultados de su inversión. La estimación de los costes agregados anterior incluye la media de los últimos 5 años.	0 GBP

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

Período de mantenimiento recomendado: 5 años

Consulte el Folleto del Fondo para obtener información sobre el reembolso de su inversión.

¿Cómo puedo reclamar?

Si tiene una reclamación acerca del producto, este documento o el comportamiento del productor, póngase en contacto con el equipo de Servicio a los inversores de Polar capital a través del correo electrónico: Investor-Relations@polarcapital.co.uk. Si lo prefiere, también puede escribir a Polar Capital, 16 Palace Street, Londres SW1E 5JD, Reino Unido.

Otros datos de interés

Los precios de las acciones se publicarán en www.polarcapital.co.uk cada día de valoración. Consulte el Folleto del Fondo para obtener información sobre cómo comprar y vender acciones del Fondo. Las acciones pueden comprarse y venderse en los días en que los bancos están abiertos al público normalmente en el Reino Unido y en el país del domicilio del Fondo.

La información incluida en este documento se complementa con el folleto del Fondo, el Suplemento del Fondo correspondiente, los Estatutos y los estados financieros semestrales y anuales, que se encuentran disponibles para su descarga gratuita en el sitio web www.polarcapital.co.uk. Pueden facilitarse ejemplares en papel del Documento de Datos Fundamentales de forma gratuita, previa solicitud poniéndose en contacto con Investor-Relations@polarcapital.co.uk.

El Fondo es un subfondo de Polar Capital Funds Plc, domiciliado en Irlanda. El Fondo está gestionado por MJ Hudson Fund Management (Ireland) Limited. El gestor de inversiones del Fondo es Polar Capital LLP. Northern Trust International Fund Administration Services (Ireland) Limited presta los servicios administrativos y Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited presta los servicios de custodia. El Fondo está sujeto a las leyes y normativas fiscales del país de domicilio. Dependiendo de su país de residencia, esto podría incidir en su inversión. Para más información, hable con su asesor financiero.