

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: **Global Absolute Return Fund**

Nombre de la Clase de Acciones: **Acciones de clase I USD de acumulación (IE00BDTYJB74)**

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 Global Absolute Return 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 lograr una rentabilidad absoluta positiva en periodos consecutivos de 12 meses, invirtiendo sobre todo en una cartera globalmente diversificada de bonos convertibles, valores de renta fija, acciones de empresas y derivados financieros (instrumentos financieros complejos basados en el valor de los activos subyacentes). Rentabilidad absoluta significa que el Fondo trata de generar una rentabilidad positiva en mercados tanto alcistas como bajistas. No existen garantías de que el Fondo vaya a lograr un rendimiento positivo en uno o varios periodos de 12 meses.

Política de inversión

El Fondo invierte sobre todo en una cartera diversificada a nivel mundial de bonos convertibles, valores de renta fija, acciones de empresas y derivados financieros (instrumentos financieros complejos basados en el valor de los activos subyacentes). Por lo general, los bonos convertibles incorporan derivados financieros o apalancamiento. Los bonos convertibles y los bonos de empresa tendrán una calificación B o superior otorgada por una agencia de calificación crediticia, o bien una calificación que el gestor del fondo considere equivalente. El Fondo podrá mantener en cualquier momento una inversión significativa en instrumentos derivados financieros. El Fondo puede adoptar posiciones largas y cortas sintéticas para obtener apalancamiento (lo que puede tener el efecto de multiplicar las ganancias o las pérdidas). También puede adoptar posiciones cortas sintéticas para proteger el capital de los inversores en caso necesario. No está previsto que el apalancamiento supere el 350% del valor liquidativo del Fondo. El Fondo se gestiona activamente. El Fondo no se gestiona por referencia a un índice. La moneda del Fondo es el USD y la moneda de esta clase de acciones es el dólar estadounidense (USD).

No está previsto distribuir dividendos con respecto a las Clases de Acciones de Acumulación.

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 inversores con un nivel de conocimientos de inversión medio o experto, 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.

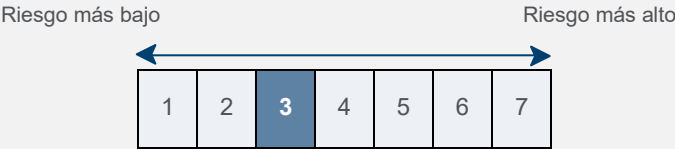
Información adicional

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 3 en una escala de 7, en la que 3 significa un riesgo medio bajo. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media baja y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en el valor de su inversión como improbable.

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 USD			
Escenarios		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años (período de mantenimiento recomendado)
Mínimo: No hay un rendimiento mínimo garantizado en caso de salida antes de 5 años. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.			
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	8.480 USD -15,20%	7.980 USD -4,42%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	9.200 USD -8,01%	11.480 USD 2,79%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	10.630 USD 6,28%	13.480 USD 6,15%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	13.420 USD 34,23%	15.580 USD 9,27%

El escenario desfavorable se produjo para una inversión entre mayo 2025 y mayo 2026.

El escenario moderado se produjo para una inversión entre enero 2019 y enero 2024.

El escenario favorable se produjo para una inversión entre marzo 2020 y marzo 2025.

¿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 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.

Inversión: 10.000 USD	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Costes totales	221 USD	1.385 USD
Incidencia anual de los costes (*)	2,2%	2,3%

(*) 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 8,4% antes de deducir los costes y del 6,1% 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 USD
Costes de salida	0,00% No se aplica ninguna comisión de salida a este producto.	0 USD
Costes corrientes detraídos cada año		En caso de salida después de 1 año
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	1,09% del valor de su inversión al año.	109 USD
Costes de operación	0,03% 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.	3 USD
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		En caso de salida después de 1 año
Comisiones de rendimiento	15,00% de todo rendimiento que el Fondo logre por encima de la cota máxima.	109 USD

¿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 período 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 período 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.