

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Nome del Fondo: **Global Convertible Fund**

Nome Categoria di azioni: **Azioni di categoria R EUR a distribuzione (IE00BCDBWY19)**

Nome Ideatore: **FundRock Management Company (Ireland) Limited (il "Gestore")** è l'ideatore del PRIIP. **Polar Capital LLP (il "Gestore degli investimenti")** è l'ideatore del prodotto.

Dati di contatto: Sito web: www.polarcapital.co.uk e <https://bridgefundservices.com/funds> E-mail: investor-relations@polarcapital.co.uk oppure chiamare il numero +44 (0) 20 7227 2700 o +353 (0) 1 566 9800 per maggiori informazioni. Autorità competente: La Banca Centrale d'Irlanda è responsabile della vigilanza del Gestore in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave. Il presente PRIIP è autorizzato in Irlanda. Il Gestore è autorizzato in Irlanda e regolamentato dalla Banca Centrale d'Irlanda. Il Gestore degli investimenti è autorizzato nel Regno Unito e regolamentato dalla Financial Conduct Authority.

Il presente documento è stato prodotto in data 31 luglio 2025.

Cos'è questo prodotto?**Tipo**

Global Convertible Fund (il "Fondo") è un fondo di investimento. Il Fondo è un comparto di Polar Capital Funds plc, una società d'investimento di tipo aperto a capitale variabile e con separazione patrimoniale tra i fondi, costituita in forma di società a responsabilità limitata di diritto irlandese. Questo prodotto è un Organismo d'investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM).

Termine

Questo prodotto non ha una data di scadenza.

Obiettivi

L'obiettivo del Fondo consiste nel conseguire un apprezzamento del capitale a lungo termine investendo in un portafoglio di obbligazioni convertibili e strumenti equivalenti diversificato a livello globale.

Politica d'investimento

Il Fondo ha un orientamento globale e può investire in economie sia sviluppate che sottosviluppate. Tutti gli investimenti in obbligazioni convertibili riguardano titoli quotati su borse riconosciute. Un'obbligazione convertibile può essere convertita in un ammontare prestabilito di azioni di una società in determinati momenti durante il suo ciclo di vita, solitamente a discrezione dell'obbligazionista. Il Fondo investe solitamente in obbligazioni convertibili con rating B- o superiore attribuito da un'agenzia di rating del credito riconosciuta, o in obbligazioni convertibili con un rating comparabile determinato dal gestore del Fondo. In qualsiasi momento il Fondo può detenere investimenti significativi in derivati finanziari (strumenti complessi basati sul valore di attività sottostanti). Il Fondo può assumere posizioni lunghe sintetiche per ottenere leva finanziaria (moltiplicando guadagni o perdite). Il Fondo può anche assumere posizioni corte sintetiche per proteggere il capitale degli investitori in caso di necessità. I derivati finanziari possono essere utilizzati anche per gestire i rischi di cambio del Fondo o in alternativa all'investimento diretto in titoli ove ciò sia economicamente più vantaggioso. Il Fondo è gestito attivamente e utilizza il parametro di riferimento Refinitiv Global Focus Convertible Bond Index (EUR) come obiettivo di rendimento e per il calcolo della commissione di performance. La valuta del Fondo è USD e la valuta di questa categoria di azioni è l'euro (EUR).

Tutto il reddito realizzato dal Fondo può essere corrisposto sotto forma di dividendo trimestrale a discrezione esclusiva degli Amministratori.

Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari

Questo Fondo promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ed è classificato come fondo articolo 8 in conformità al Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari dell'UE. Per ulteriori informazioni consultare il prospetto del Fondo o visitare www.polarcapital.co.uk.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Questo prodotto è destinato a investitori con una conoscenza e comprensione degli investimenti di livello informato o esperto, che puntano a conseguire un rendimento sul proprio investimento e che possono assumersi il rischio di perdere una parte o la totalità del proprio investimento iniziale. Il prodotto dovrebbe essere considerato un investimento di medio-lungo termine, ossia di almeno tre anni. Questo prodotto è adatto agli investitori in cerca di un investimento con caratteristiche sostenibili.

Informazioni aggiuntive

L'agente amministrativo del prodotto è Northern Trust International Fund Administration Services (Ireland) Limited e il depositario è Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited, entrambi in Georges Court, 54-62 Townsend Street, Dublin, Irlanda D02 R156. Maggiori informazioni e ulteriori documenti societari, incluse le Relazioni annuali e semestrali più recenti e quelle passate, possono essere ottenuti in lingua inglese sul sito web www.polarcapital.co.uk. Per ulteriori informazioni vi invitiamo a rivolgervi al vostro consulente finanziario.

I prezzi delle azioni saranno pubblicati su www.polarcapital.co.uk ogni giorno di valutazione. Per informazioni sull'acquisto, sulla conversione e sulla vendita di azioni del Fondo si rimanda al prospetto della Società. Le azioni possono essere acquistate e vendute entro le 15.00 (ora irlandese) di qualsiasi giorno di negoziazione in cui le banche sono normalmente aperte nel Regno Unito e in Irlanda. Per maggiori informazioni si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?" L'ideatore del prodotto può annullare o rimborsare le azioni a discrezione degli Amministratori dando agli Azionisti interessati un preavviso scritto di almeno 30 giorni. Si rimanda al Prospetto per maggiori informazioni.

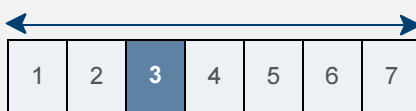
Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



Rischio più basso

Rischio più alto



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 anni.

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino il valore dell'investimento.

Qualora la valuta del prodotto sia diversa dalla valuta del vostro investimento, si applicano le seguenti disposizioni: **Attenzione al rischio di cambio. Riceverete pagamenti in una valuta diversa, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è contemplato nell'indicatore sopra riportato.**

Per i dettagli completi sugli altri rischi particolarmente rilevanti per il

prodotto non compresi nell'indicatore sintetico di rischio, si rimanda al Prospetto.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Se non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto e di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Gli scenari illustrati sono solo un'indicazione di alcuni dei possibili risultati basati sui rendimenti recenti. I rendimenti effettivi potrebbero essere inferiori. In particolare, i dati citati per la performance favorevole, seppure basati sulla performance effettiva, si riferiscono a risultati conseguiti durante un periodo di circostanze eccezionali che difficilmente potranno ripetersi. I mercati potrebbero avere un andamento molto diverso in futuro e i risultati ottenuti nel passato non costituiscono un'indicazione affidabile di risultati futuri. Il valore del vostro investimento potrà diminuire, oltre che aumentare, e potrebbe variare.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni		Investimento: 10.000 EUR	
Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	6.450 EUR	6.060 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-35,53%	-9,53%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8.650 EUR	9.660 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-13,51%	-0,68%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.350 EUR	11.920 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	3,54%	3,57%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	13.040 EUR	14.220 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	30,44%	7,29%

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra marzo 2021 e aprile 2025.

Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra dicembre 2019 e dicembre 2024.

Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra marzo 2016 e marzo 2021.

Cosa accade se FundRock Management Company (Ireland) Limited non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

A tutela degli investitori, le attività del Fondo sono detenute da un depositario indipendente; in questo modo la capacità del Fondo di corrispondere quanto dovuto non risentirà di una eventuale insolvenza di FundRock Management Company (Ireland) Limited. In caso di estinzione o liquidazione del Fondo, le attività saranno liquidate; in tale circostanza riceverete una quota appropriata di eventuali proventi, ma potreste perdere una parte o la totalità del vostro investimento. In un simile scenario non sarete protetti da alcun sistema di indennizzo.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza su questo prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue: nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.

Investimento: 10.000 EUR	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	162 EUR	919 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	1,6%	1,6%

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari 5,2% prima dei costi e 3,6% al netto dei costi.

Le somme dei valori potrebbero non corrispondere a causa di arrotondamenti.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	0,00% Per questo prodotto non si applicano le commissioni di ingresso. Tuttavia in futuro il prodotto potrebbe applicare una commissione di ingresso massima del 5%.	0 EUR
Costi di uscita	0,00% Per questo prodotto non si applicano le commissioni di uscita.	0 EUR
Costi correnti registrati ogni anno		In caso di uscita dopo 1 anno
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,61% del valore dell'investimento all'anno.	161 EUR
Costi di transazione	0,01% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	1 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		In caso di uscita dopo 1 anno
Commissioni di performance	10,00% annuo dei rendimenti del Fondo superiori al parametro di riferimento per queste spese.	0 EUR

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

L'investimento in questo Fondo potrebbe non essere appropriato per gli investitori che prevedono di investire nel medio-lungo termine (da 3 a 5 anni). Il periodo di detenzione raccomandato è riportato solo a scopo illustrativo. Non sono previste penali nel caso in cui si desideri chiedere il rimborso dell'investimento prima del termine del periodo di detenzione raccomandato. Le Azioni possono essere vendute da investitori ordinari tramite un intermediario (ad es. un intermediario di borsa) quando i mercati su cui essi operano sono aperti. Le richieste di rimborso devono pervenire entro le 15.00 (ora irlandese). Eventuali richieste ricevute dopo tale orario saranno considerate pervenute il giorno di negoziazione successivo. Per informazioni su eventuali costi e oneri legati alla vendita delle azioni vi invitiamo a contattare il vostro intermediario, consulente finanziario o distributore. È probabile che un intermediario applicherà una commissione su acquisti e vendite. Il summenzionato periodo è stato stabilito in base alle caratteristiche del prodotto. Per maggiori informazioni concernenti le richieste di rimborso o conversione si rimanda al Prospetto.

Come presentare reclami?

Per eventuali reclami riguardanti il prodotto, il presente documento o la condotta dell'ideatore contattare FundRock Management Company (Ireland) Limited all'indirizzo ire-complianceteam@fundrock.com. In alternativa si può contattare il team Investor Relations di Polar Capital via e-mail al seguente indirizzo: Investor-Relations@polarcapital.co.uk o chiamare il numero +44 (0) 207 227 2700. È inoltre possibile scrivere a Polar Capital all'indirizzo 16 Palace Street, London SW1E 5JD, Regno Unito.

Altre informazioni rilevanti

Gli scenari di performance attuali e passati del Fondo possono essere consultati visitando il sito www.polarcapital.co.uk