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: **Artificial Intelligence Fund**

Nombre de la Clase de acciones: **Acciones de clase I EUR de acumulación**

Nombre del productor: **Polar Capital LLP**

ISIN: **IE00BF0GL436**

Sitio web: **www.polarcapital.co.uk**

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

El producto es producido por Polar Capital LLP (el «Gestor de inversiones»), autorizado y regulado en el Reino Unido por la Financial Conduct Authority. El producto está gestionado por Bridge Fund Management Limited (el «Gestor»), autorizado en Irlanda y está regulado por el Central Bank of Ireland («CBI»). El CBI es responsable de la supervisión del Gestor en relación con este documento de datos fundamentales.

El presente Documento de Datos Fundamentales es exacto a 29 de septiembre de 2023. Fecha de producción: 31 de diciembre de 2023.

¿Qué es este producto?

Tipo

Artificial Intelligence Fund (el «Fondo») es un fondo de inversión. El Fondo es un subfondo de Polar Capital Funds Plc (la «Sociedad»), una sociedad de inversión abierta tipo paraguas con capital variable y responsabilidad separada entre fondos, constituida con responsabilidad limitada con arreglo a las leyes de Irlanda. El producto es un Organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios (OICVM).

Objetivos

El objetivo del Fondo es lograr la revalorización del capital a largo plazo invirtiendo principalmente en una cartera diversificada a escala global de empresas con exposición a la inteligencia artificial.

Política de inversión

El Fondo trata de encontrar empresas expuestas a la automatización industrial y de procesos, la robótica, la inteligencia artificial y la ciencia de los materiales, así como negocios que puedan transformarse de manera fundamental mediante la futura adopción de estas tecnologías. El Fondo trata de obtener una rentabilidad superior invirtiendo en empresas infravaloradas o subestimadas. 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 podrá invertir en los mercados emergentes (países en desarrollo), pero no se espera que su exposición supere el 20% del patrimonio del Fondo. El Fondo se gestiona de forma activa y utiliza el valor de referencia MSCI All-Country World Net TR Index (EUR) como objetivo de rentabilidad y para calcular la comisión de rentabilidad. La moneda del Fondo es el dólar estadounidense (USD) y la moneda de esta clase de acciones es el euro (EUR).

No está previsto repartir dividendos con respecto a las Clases de acciones de acumulación.

Reglamento de divulgación de información de finanzas sostenibles

Este Fondo promueve características medioambientales y/o sociales y está clasificado como fondo del artículo 8 en virtud del Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros («SFDR»). Para más información, consulte el folleto del Fondo o visite www.polarcapital.co.uk.

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 de medio a largo plazo, es decir, a tres años o más.

Plazo

Este producto no tiene fecha de vencimiento.

Información adicional

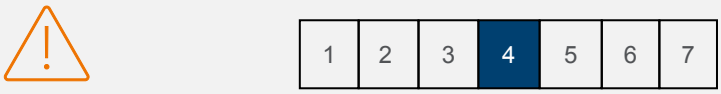
El administrador del producto es Northern Trust International Fund Administration Services (Ireland) Limited y el depositario es Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited, ambos con domicilio en Georges Court, 54-62 Townsend Street, Dublin, Irlanda D02 R156. Para obtener más información y la documentación corporativa, incluidos los Informes anuales y semestrales más recientes y anteriores, en inglés, visite el sitio web: www.polarcapital.co.uk. Para más información, hable con su asesor financiero.

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 cómo comprar, canjear 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 e Irlanda.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo

Riesgo más bajo 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.
Los riesgos adicionales no incluidos en el Indicador de riesgo anterior son, entre otros: Riesgo de estrategia, Riesgo de concentración, Riesgo de mercados emergentes, Riesgo de inversión, Riesgo de derivados, Riesgo de divisas. Consulte el Folleto del Fondo para conocer todos los riesgos asociados a la inversión en el Fondo. El Fondo está sujeto a las leyes y normativas fiscales de Irlanda. Dependiendo de su país de residencia, esto podría incidir en su inversión. Para más información, hable con su asesor financiero.

Escenarios de rentabilidad

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 escenarios que se muestran son solo una indicación de algunos de los posibles resultados basados en rendimientos recientes. Los rendimientos reales podrían ser inferiores. En particular, aunque las cifras indicadas correspondientes a la rentabilidad favorable se basan en la rentabilidad real, se refieren a la rentabilidad durante un período de circunstancias excepcionales que no es probable que se repitan. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro y la rentabilidad histórica no constituye ninguna garantía o indicación fiable en cuanto a la rentabilidad futura. El valor de su inversión podría incrementarse o disminuir, y puede variar.

Período de mantenimiento recomendado: 5 años **Ejemplo de inversión: EUR 10.000.**		**En caso de salida después de 1 año**	**En caso de salida después de 5 años**
Mínimo	**No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.**		
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	2.250 EUR	2.040 EUR
	Rendimiento medio cada año	-77,51 %	-27,26 %
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	6.740 EUR	8.090 EUR
	Rendimiento medio cada año	-32,63 %	-4,16 %
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10.330 EUR	16.120 EUR
	Rendimiento medio cada año	3,27 %	10,02 %
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	14.750 EUR	26.990 EUR
	Rendimiento medio cada año	47,49 %	21,97 %

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.

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

El escenario desfavorable se produjo para una inversión entre diciembre 2021 y septiembre 2023.

El escenario moderado se produjo para una inversión entre mayo 2018 y mayo 2023.

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

¿Qué pasa si Polar Capital LLP no puede pagar?

Las pérdidas no están cubiertas por un sistema compensación o garantía para los inversores. Si Polar Capital LLP incurre en impago, los inversores del Fondo no se enfrentarían a pérdidas financieras. El depositario es responsable de mantener los activos del Fondo seguros y separados de otros fondos. En caso de quiebra o insolvencia del depositario, los inversores podrían sufrir retrasos en las transferencias, suscripciones o reembolsos y existe el riesgo de impago.

¿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.
— Se invierten 10.000 EUR.

	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Costes totales	676 EUR	2.398 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	6,8%	3,1% 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 13,1 % antes de deducir los costes y del 10,0 % 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	0,00% Este producto no aplica ninguna comisión de entrada; sin embargo, podría aplicar una comisión de entrada de hasta el 5% en el futuro.	Hasta 500 EUR
Costes de salida	0,00% Este producto no aplica ninguna comisión de salida.	0 EUR
Costes corrientes [detraídos cada año]		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0,92% del valor de su inversión anual	92 EUR
Costes de operación	0,09% del valor de su inversión anual. Es una estimación de los costes incurridos por la compra y venta de las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de cuánto compremos y vendamos.	9 EUR
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	10,00% anual de toda rentabilidad que obtenga el Fondo por encima del valor de referencia para estas comisiones.	75 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 ser adecuada para inversores que tengan previsto invertir a medio o largo plazo (de 3 a 5 años). El período de mantenimiento recomendado se muestra únicamente a efectos ilustrativos. No hay penalizaciones si desea reembolsar su inversión antes del período de mantenimiento recomendado. Las Acciones pueden ser vendidas por inversores ordinarios a través de un intermediario (p. ej., un agente de bolsa) cuando los mercados en los que se negocian estén abiertos. Es probable que el intermediario aplique una comisión a las compras y ventas. El período antedicho se ha definido de acuerdo con las características del producto.

¿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 o llamando al +44 (0) 207 227 2700. Si lo prefiere, también puede escribir a Polar Capital, 16 Palace Street, London SW1E 5JD, Reino Unido.

Otros datos de interés

Los escenarios de rentabilidad actuales y la rentabilidad histórica del Fondo pueden consultarse accediendo a www.polarcapital.co.uk