

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**

Nombre del productor: **Bridge Fund Management Limited** (el «Gestor») es el productor del PRIIP. **Polar Capital LLP** (el «Gestor de inversiones») es el productor del producto.

ISIN: **IE00BDTYJB74**

Sitio web: **www.polarcapital.co.uk** and **https://bridgefundsolutions.com/funds**

Para más información, llame al **+44 (0) 20 7227 2700 / +353 (0)1 566 9800**.

El Central Bank of Ireland («CBI») es responsable de la supervisión del Gestor en relación con este documento de datos fundamentales. El Gestor está autorizado en Irlanda y está regulado por el CBI. El Gestor de inversiones está autorizado en el Reino Unido y regulado por la Financial Conduct Authority.

El presente Documento de Datos Fundamentales es exacto a 28 de marzo de 2024. Fecha de producción: 30 de junio de 2024.

¿Qué es este producto?**Tipo**

Global Absolute Return 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 un rendimiento absoluto positivo en períodos rotatorios de 12 meses, invirtiendo predominantemente en una cartera diversificada a escala mundial de valores convertibles, valores de renta fija, acciones de empresas y derivados financieros (instrumentos financieros complejos basados en el valor de activos subyacentes).

Rendimiento absoluto quiere decir que el Fondo trata de generar un rendimiento positivo tanto en mercados alcistas como bajistas. No hay garantía de que el fondo vaya a generar un rendimiento positivo en uno o varios períodos de 12 meses.

Política de inversión

El Fondo invierte predominantemente en una cartera diversificada a escala mundial de valores convertibles, valores de renta fija, acciones de empresas y derivados financieros (instrumentos financieros complejos basados en el valor de activos subyacentes). Los valores convertibles incluyen normalmente derivados financieros y/o apalancamiento. Los bonos convertibles y valores de renta fija corporativa tendrán una calificación igual o superior a B- otorgada por una agencia de calificación crediticia reconocido, o una calificación comparable determinada por el gestor del fondo. El Fondo podrá, en un momento determinado, estar invertido de forma significativa en instrumentos financieros derivados. El Fondo puede adoptar posiciones largas y cortas sintéticas para obtener apalancamiento (que puede tener el efecto de multiplicar las ganancias o pérdidas). El Fondo también podrá adoptar posiciones cortas sintéticas para proteger el capital de los inversores cuando sea necesario. No está previsto que el apalancamiento supere el 350% del valor liquidativo del Fondo. El Fondo se gestiona de forma activa. El Fondo no se gestiona con respecto a un valor de referencia. La moneda del Fondo es el dólar estadounidense y la moneda de esta clase de acciones es el dólar estadounidense (USD).

No está previsto repartir 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

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 inversores con un nivel de conocimiento y comprensión de las inversiones fundamentado o experimentado 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. Este producto es adecuado para los inversores que buscan una inversión con características sostenibles.

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 cualquier día de negociación, en el que los bancos estén abiertos al público normalmente en el Reino Unido e Irlanda, antes de las 15:00 (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, notificándolo por escrito a los Accionistas correspondientes con una antelación mínima de 30 días. Para obtener más información, consulte el Folleto. Para obtener más información sobre los reembolsos obligatorios, consulte los apartados «Reembolso obligatorio» y «Ley de cumplimiento fiscal de cuentas extranjeras» del Folleto.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



Riesgo más bajo

Riesgo más alto

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

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 baja y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como improbable.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 3 en una escala de 7, en la que 3 significa «un riesgo medio bajo».

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.

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: USD 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	6.930 USD	6.360 USD
	Rendimiento medio cada año	-30,69 %	-8,65 %
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	8.770 USD	9.480 USD
	Rendimiento medio cada año	-12,31 %	-1,05 %
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	9.700 USD	11.700 USD
	Rendimiento medio cada año	-3,05 %	3,19 %
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	12.750 USD	13.390 USD
	Rendimiento medio cada año	27,51 %	6,01 %

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 en el valor de referencia entre marzo 2015 y marzo 2020.

El escenario moderado se produjo para una inversión en el valor de referencia entre agosto 2018 y agosto 2023.

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

¿Qué pasa si Bridge Fund Management Limited no puede pagar?

Para proteger a los inversores, los activos del Fondo obran en poder de un depositario independiente, por lo que la capacidad de pago del Fondo no se vería afectada en caso de insolvencia de Bridge Fund Management Limited. Si el Fondo se rescinde o liquida, los activos se liquidarán y usted recibirá una parte adecuada de los beneficios, pero podría perder parte o la totalidad de su inversión. No existe ningún régimen de compensación que le proteja de 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.
- Se invierten 10.000 USD.

	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Costes totales	724 USD	2.062 USD
Incidencia anual de los costes (*)	7,2%	3,4% 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 6,6 % antes de deducir los costes y del 3,2 % 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, el producto podría aplicar una comisión de entrada de hasta el 5% en el futuro.	Hasta 500 USD
Costes de salida	0,00% Este producto no aplica ninguna comisión de salida.	0 USD
Costes corrientes [detráidos cada año]		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	1,10% del valor de su inversión anual	110 USD
Costes de operación	0,00% 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.	0 USD
Costes accesorios detráidos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	15,00% anual de toda rentabilidad que obtenga el Fondo por encima de la cota máxima («high water mark»).	114 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 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. Las solicitudes de reembolso deberán recibirse antes de las 15:00 (hora irlandesa). Las solicitudes recibidas después de esa hora se considerarán recibidas en el siguiente día hábil. Póngase en contacto con su agente, asesor financiero o distribuidor para obtener información sobre los costes y gastos relacionados con la venta de acciones. 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. Para obtener más información sobre las solicitudes de reembolso o canje, consulte el Folleto.

¿Cómo puedo reclamar?

Si tiene una reclamación acerca del producto, este documento o el comportamiento del productor, póngase en contacto con Bridge Fund Management Limited escribiendo a compliance@bridgefundservices.com. Si lo prefiere, también puede ponerse en contacto con el equipo del Servicio a los inversores de Polar Capital a través del correo electrónico Investor-Relations@polarcapital.co.uk o llamando al teléfono +44 (0) 207 227 2700. Además, 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