

# Polar Capital Funds PLC - Global Absolute Return Fund S EUR Hedged Accumulation

**Categoria Morningstar™**

Alt - Global Macro

**Benchmark Morningstar**
Morningstar Euro Cautious Global Target  
Allocation NR EUR  
Usato nel Report
**Benchmark Dichiarato**

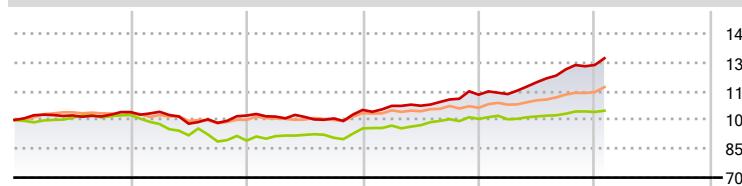
No benchmark

**Morningstar Rating™**

★★★

**Obiettivo d'Investimento Dichiarato**

The Fund aims to deliver capital growth over rolling 12-month periods, in all market conditions. There is no guarantee the Fund will achieve this objective over any given period. The Fund will achieve its investment objective by investing principally in a diversified portfolio of convertible securities (including convertible bonds, convertible preference shares and convertible loan notes), corporate fixed income securities and equities. The convertible securities typically embed financial derivatives and leverage.

**Rendimenti**


|                    | 2021 | 2022   | 2023 | 2024 | 2025  | 2026-01 |
|--------------------|------|--------|------|------|-------|---------|
| Fondo              | 4,11 | -1,73  | 2,84 | 7,54 | 13,68 | 2,71    |
| Benchmark e Indici | 2,55 | -12,96 | 7,12 | 5,19 | 3,58  | 0,62    |
| Categoria          | 3,17 | -2,39  | 3,79 | 2,91 | 8,30  | 2,29    |

**Misure di Rischio**

|                   |       |                 |      |
|-------------------|-------|-----------------|------|
| 3Y Alpha          | 4,21  | 3Y Sharpe Ratio | 1,12 |
| 3Y Beta           | 0,74  | 3Y Std Dev      | 4,82 |
| 3Y R-Squared      | 34,54 | 3Y Risk         | Med  |
| 3Y Info Ratio     | 0,97  | 5Y Risk         | Med  |
| 3Y Tracking Error | 4,06  | 10Y Risk        | -    |

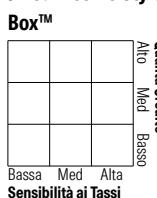
Basati su Morningstar Euro Cautious Global Target Allocation NR EUR (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk  | Cat  | Rendimenti Trimestrali % | Q1    | Q2    | Q3    | Q4   |
|------------------|-------|------|------|--------------------------|-------|-------|-------|------|
| 3-Mesi           | 2,70  | 0,54 | 2,79 | 2026                     | -     | -     | -     | -    |
| 6-Mesi           | 8,84  | 2,87 | 6,95 | 2025                     | 0,29  | 5,44  | 5,58  | 1,82 |
| 1-Anno           | 15,15 | 3,46 | 9,27 | 2024                     | 2,02  | 0,07  | 3,04  | 2,23 |
| 3-Anni Ann.ti    | 8,56  | 4,33 | 4,29 | 2023                     | -0,55 | -0,16 | -0,78 | 4,38 |
| 5-Anni Ann.ti    | 5,55  | 0,97 | 2,11 | 2022                     | 0,14  | -5,95 | 0,45  | 3,88 |
| 10-Anni Ann.ti   | -     | -    | -    |                          |       |       |       |      |

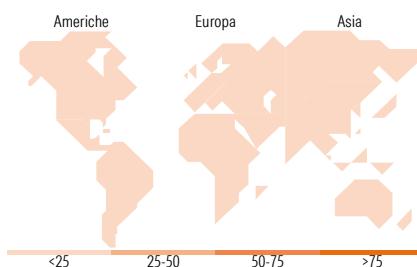
Rendimenti aggiornati al 29/01/2026

**Portafoglio 31/12/2025**


| Asset Allocation % | Netta |
|--------------------|-------|
| • Azioni           | -0,05 |
| • Obbligazioni     | -7,78 |
| • Liquidità        | 29,22 |
| • Altro            | 78,60 |

**Fixed Income Style Box™**


Duration Effettiva  
Maturity effettiva  
Qualità Credito Media

**Fondo**

**Titoli principali**

| Nome  | Settore | %    |
|---|---------|------|
| Northern Trust Global US...                 | -       | 8,41 |
| HTA Group Limited (Mauritius)               | -       | 5,68 |
| Cytokinetics Inc                            | -       | 3,11 |
| Bridgebio Pharma Inc                        | -       | 3,04 |
| Voyager Technologies Inc.                   | -       | 3,02 |
| Lumentum Holdings Inc.                      | -       | 2,46 |
| Galaxy Digital Inc.                         | -       | 2,40 |
| CoreWeave Inc.                              | -       | 2,18 |
| Zoetis Inc.                                 | -       | 2,17 |
| IREN Ltd.                                   | -       | 2,15 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio            | 34,62   |      |
| Numeri Complessivo di Titoli Azionari       | 62      |      |
| Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari | 1       |      |

**Fixed Income Sector Weightings %**

|                          |       |
|--------------------------|-------|
| Governativo              | 0,00  |
| Societario               | 78,77 |
| Cartolarizzazioni        | 0,00  |
| Enti Locali              | 0,00  |
| Liquidità ed equivalenti | 29,17 |
| Derivati                 | -7,95 |

**Coupon Range %**

|                   |       |
|-------------------|-------|
| 0 coupon          | 23,30 |
| Da 0 a 4 cedole   | 70,90 |
| Da 4 a 6 cedole   | 5,80  |
| Da 6 a 8 cedole   | 0,00  |
| Da 8 a 10 cedole  | 0,00  |
| Da 10 a 12 cedole | 0,00  |
| Oltre 12 cedole   | 0,00  |

**Ripartizione Geografica %**

| Fondo                         | America | 0,00 |
|-------------------------------|---------|------|
| Stati Uniti                   |         | -    |
| Canada                        |         | -    |
| America Latina e Centrale     |         | -    |
| Fondo                         | Europa  | 0,00 |
| Regno Unito                   |         | -    |
| Europa Occidentale - Euro     |         | -    |
| Europa Occidentale - Non Euro |         | -    |
| Europa dell'Est               |         | -    |
| Africa                        |         | -    |
| Medio Oriente                 |         | -    |
| Fondo                         | Asia    | 0,00 |
| Giappone                      |         | -    |
| Australasia                   |         | -    |
| Asia - Paesi Sviluppati       |         | -    |
| Asia - Emergenti              |         | -    |

**Anagrafica**

|                        |                          |                         |              |                              |               |
|------------------------|--------------------------|-------------------------|--------------|------------------------------|---------------|
| Società di Gestione    | Polar Capital LLP        | Patrimonio Classe (Mln) | 50,46 EUR    | Investimento Min. Ingresso   | 5.000.000 USD |
| Telefono               | 44 (0)20 7227 2700       | (29/01/2026)            |              | Investimento Min. Successivo | -             |
| Web                    | www.polarcapitalfunds.co | Domicilio               | IRLANDA      | T.E.R.                       | -             |
|                        | m                        | Valuta del Fondo        | EUR          | Spese correnti               | 0,86%         |
| Data di Partenza       | 31/12/2018               | UCITS                   | Si           | Commissione di incentivo     | -             |
| Nome del Gestore       | -                        | Inc/Acc                 | Acc          |                              |               |
| Data Inizio Gestione   | 31/12/2018               | ISIN                    | IE00BDTYJG20 |                              |               |
| NAV (29/01/2026)       | EUR 158,68               |                         |              |                              |               |
| Patrimonio Netto (Mln) | 261,61 USD               |                         |              |                              |               |
| (31/12/2025)           |                          |                         |              |                              |               |