Document d'informations clés

Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

Dénomination des fonds: **Financial Opportunities Fund**

Dénomination de la catégorie d'action: **Actions de Catégorie I EUR Accumulation**

Dénomination de l'initiateur: **Polar Capital LLP**

ISIN: **IE00BCRYMK22**

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

Appelez le **+44 (0) 20 7227 2700** pour de plus amples informations.

Le produit est initié par Polar Capital LLP (le «Gestionnaire d'investissement»), agréé et réglementé au Royaume-Uni par la Financial Conduct Authority. Le produit est géré par Bridge Fund Management Limited (le «Gestionnaire»), agréé en Irlande et réglementé par la Central Bank of Ireland («CBI»). La CBI est chargée de contrôler le Gestionnaire en ce qui concerne ce document d'informations clés.

Ce document d'informations clés est exact au 31 mars 2024. Date de publication: 31 mars 2024.

En quoi consiste ce produit?

Type

Le Financial Opportunities Fund (le «Fonds») est un fonds d'investissement. Le Fonds est un compartiment de Polar Capital Funds Plc (la «Société»), une société d'investissement à capital variable sous forme de fonds à compartiments et à responsabilité séparée entre les fonds, constituée sous la forme d'une société anonyme de droit irlandais. Ce produit est un organisme de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM).

Objectifs

L'objectif du Fonds est de générer une croissance du capital à long terme en investissant dans les actions d'entreprises du secteur financier dans le monde entier.

Politique d'investissement

Le Fonds investit dans des entreprises financières (notamment les banques, les compagnies d'assurance vie et non-vie, les compagnies de réassurance, les gestionnaires d'actifs et les sociétés de courtage) et des entreprises liées au secteur financier du monde entier (notamment les entreprises immobilières, les entreprises qui fournissent des services de soutien au secteur financier et les entreprises qui possèdent des actifs en lien avec le secteur financier). Le Fonds peut investir dans des dérivés financiers (instruments complexes basés sur la valeur d'actifs sous-jacents) à des fins de couverture et afin de réduire le risque, d'optimiser la gestion du Fonds ou de s'exposer à certains titres de manière plus efficiente. Le Fonds est géré activement et utilise l'indice de référence MSCI ACWI Financials Net Total Return Index (EUR) à des fins de comparaison des performances et de calcul de la commission de performance. La devise du Fonds est le dollar américain et la devise de cette catégorie d'actions est l'euro (EUR).

Il n'est pas prévu de verser des dividendes pour les catégories d'actions de capitalisation.

Règlement sur la publication d'informations en matière de finance durable

Ce Fonds promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales et il est considéré comme un fonds relevant de l'article 8 du règlement européen sur la publication d'informations en matière de finance durable («SFDR»). Pour de plus amples informations, consultez le prospectus du Fonds ou le site www.polarcapital.co.uk.

Investisseurs de détail visés

Ce produit est destiné à tous les investisseurs (y compris les investisseurs possédant des connaissances de base en matière d'investissement) qui souhaitent obtenir un rendement sur leur investissement et qui peuvent accepter le risque de perdre tout ou partie de leur investissement initial. Le produit doit être considéré comme un investissement à moyen ou long terme, c'est-à-dire d'une durée de trois ans ou plus.

Durée

Ce produit ne possède pas de date d'échéance.

Informations complémentaires

L'administrateur du produit est Northern Trust International Fund Administration Services (Ireland) Limited et le dépositaire est Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited, tous deux situés Georges Court, 54-62 Townsend Street, Dublin, Irlande D02 R156. De plus amples informations ainsi que les documents de l'entreprise, y compris les rapports annuels et intermédiaires historiques et les plus récents, sont disponibles en anglais sur le site Internet www.polarcapital.co.uk. Veuillez contacter votre conseiller financier pour de plus amples informations.

Les cours des actions seront publiés sur www.polarcapital.co.uk chaque jour d'évaluation. Veuillez vous référer au prospectus de la Société pour des informations sur l'achat, la conversion et la vente d'actions du Fonds. Les actions peuvent être vendues et achetées les jours d'ouverture normale des banques au Royaume-Uni et en Irlande.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter?

Indicateur de risque

Risque le plus faible — Risque le plus élevé

1	2	3	**4**	5	6	7

L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit 5 années. Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.
L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.
Elle évalue les pertes potentielles de rendement à venir à un niveau moyen, et il se pourrait que de mauvaises conditions de marché aient une incidence sur la capacité de l'initiateur du PRIIP à vous payer.
Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 4 sur 7, qui est une classe de risque moyenne.

Lorsque la monnaie du produit diffère de celle de votre investissement, les dispositions suivantes s'appliquent: Attention au risque de change. Les sommes qui vous seront versées le seront dans une autre monnaie; votre gain final dépendra donc du taux de change entre les deux monnaies. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.
Des conditions de marché inhabituelles pourraient entraîner d'autres risques. Voir ci-dessous pour plus d'informations.
Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Si nous ne sommes pas en mesure de vous verser les sommes dues, vous pouvez perdre l'intégralité de votre investissement.
Les autres risques qui ne sont pas inclus dans l'indicateur de risque ci-dessus sont les suivants: Risque de concentration, risque lié aux marchés émergents, risque d'investissement, risque lié aux produits dérivés, risque de change. Veuillez vous référer au prospectus du Fonds pour connaître tous les risques liés aux investissements du Fonds. Le Fonds est soumis aux lois et réglementations fiscales de l'Irlande. En fonction de votre pays de résidence, cela peut avoir un impact sur votre investissement. Veuillez contacter votre conseiller financier pour de plus amples informations.

Scénarios de performance

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit au cours des 10 dernières années. Les scénarios présentés montrent uniquement certains des résultats possibles sur la base des rendements récents. Les rendements réels peuvent être inférieurs. Les performances indiquées dans le scénario favorable, bien que basées sur les performances réelles, se rapportent notamment aux performances au cours d'une période de circonstances exceptionnelles qui ne sont pas susceptibles de se répéter. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir et les performances passées ne constituent pas une garantie ou une référence fiable pour les performances futures. La valeur de vos placements peut évoluer à la hausse comme à la baisse, et peut varier.

Période de détention recommandée: 5 années **Exemple d'investissement: EUR 10 000.**		**Si vous sortez après 1 an**	**Si vous sortez après 5 années**
Minimum	**Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.**		
Tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	1 050 EUR	1 010 EUR
	Rendement annuel moyen	-89,47 %	-36,73 %
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	7 170 EUR	7 590 EUR
	Rendement annuel moyen	-28,27 %	-5,37 %
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	9 800 EUR	12 080 EUR
	Rendement annuel moyen	-1,99 %	3,86 %
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	14 970 EUR	15 070 EUR
	Rendement annuel moyen	49,67 %	8,55 %

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influer sur les montants que vous recevrez.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Le scénario défavorable s'est produit pour un investissement entre mars 2015 et mars 2020.

Le scénario intermédiaire s'est produit pour un investissement entre août 2017 et août 2022.

Le scénario favorable s'est produit pour un investissement entre juin 2016 et juin 2021.

Que se passe-t-il si Polar Capital LLP n'est pas en mesure d'effectuer les versements?

Les pertes ne sont couvertes par aucun système d'indemnisation des investisseurs ou de garantie. En cas de défaillance de Polar Capital LLP, les investisseurs du Fonds ne subissent pas de pertes financières. Le dépositaire est chargé de protéger les actifs du Fonds et de les dissocier des autres fonds. En cas de faillite ou d'insolvabilité du dépositaire, les investisseurs peuvent être confrontés à des retards en matière de transferts, de souscriptions ou de rachats. De plus, un risque de défaillance existe.

Que va me coûter cet investissement?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé:
— qu'au cours de la première année, vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.
— 10 000 EUR sont investis.

	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 années
Coûts totaux	649 EUR	1 615 EUR
Incidence des coûts annuels (*)	6,5%	2,6% chaque année

(*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 6,5 % avant déduction des coûts et de 3,9 % après cette déduction.

Les totaux peuvent ne pas correspondre en raison des arrondis.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	0,00% Aucun frais d'entrée n'existe pour ce produit, toutefois il est possible que des frais d'entrée pouvant aller jusqu'à 5% soient prélevés par la suite.	Jusqu'à 500 EUR
Coûts de sortie	0,00% Aucun frais de sortie n'existe pour ce produit.	0 EUR
Coûts récurrents [prélevés chaque année]		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	1,11% de la valeur de votre placement par an	111 EUR
Coûts de transaction	0,38% de la valeur de votre placement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons des investissements sous-jacents pour le produit. Le montant réel varie en fonction du montant de nos achats et de nos ventes.	38 EUR
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats	Frais de 10,00% par an pour tout rendement du Fonds supérieur à l'indice de référence.	0 EUR

Combien de temps dois-je le conserver, et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée?

Période de détention recommandée: 5 années

Les placements de ce Fonds peut convenir aux investisseurs qui prévoient d'investir à moyen ou long terme (3 à 5 ans). La période de détention recommandée est indiquée en guise d'exemple uniquement. Il n'y a pas de pénalités si vous souhaitez demander le rachat de votre investissement avant la période de détention recommandée. Les actions peuvent être vendues par des investisseurs ordinaires par le biais d'un intermédiaire (par exemple, un agent de change) lorsque les marchés sur lesquels elles sont négociées sont ouverts. Un intermédiaire est susceptible d'appliquer une commission aux achats et aux ventes. La période mentionnée ci-dessus a été définie en fonction des caractéristiques du produit.

Comment puis-je formuler une réclamation?

Si vous avez une réclamation à formuler concernant le produit, ce document ou le comportement de l'initiateur, veuillez contacter l'équipe de relations avec les investisseurs de Polar Capital par e-mail à l'adresse: Investor-Relations@polarcapital.co.uk ou appelez au +44 (0) 207 227 2700. Vous pouvez également envoyer un courrier à Polar Capital, 16 Palace Street, London SW1E 5JD, Royaume-Uni.

Autres informations pertinentes

Vous pouvez consulter les scénarios de performance actuels et les performances passées du Fonds sur le site Internet www.polarcapital.co.uk.