

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: **Japan Value Fund**

Dénomination de la catégorie d'action: **Actions de Catégorie S USD Distribution**

Dénomination de l'initiateur: **L'initiateur du PRIIP est Bridge Fund Management Limited (le «Gestionnaire»). L'initiateur du produit est Polar Capital LLP (le «Gestionnaire d'investissement»).**

ISIN: **IE00BK63DB45**

Site web: **www.polarcapital.co.uk and https://bridgefundservices.com/funds**

Appelez le **+44 (0) 20 7227 2700 / +353 (0)1 566 9800** pour de plus amples informations.

La Central Bank of Ireland («CBI») est chargée de contrôler le Gestionnaire en ce qui concerne ce document d'informations clés («DIC»). Le Gestionnaire est agréé en Irlande et réglementé par la CBI. Le Gestionnaire d'investissement est agréé au Royaume-Uni et réglementé par la Financial Conduct Authority.

Ce document d'informations clés est exact au 28 mars 2024. Date de publication: 30 juin 2024.

En quoi consiste ce produit?**Type**

Le Japan Value 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 japonaises ou qui tirent une part significative de leur chiffre d'affaires du Japon.

Politique d'investissement

Le portefeuille sera composé d'émissions de petite, moyenne et grande capitalisation. Le Fonds peut investir dans des dérivés financiers (instruments complexes basés sur la valeur d'actifs sous-jacents) à des fins de couverture, de réduction du risque, d'optimisation de la gestion du Fonds ou afin de s'exposer à certains titres de manière plus efficiente. Le Fonds est géré activement et utilise l'indice de référence TOPIX Total Return Index (USD) à des fins de comparaison des performances et de calcul de la commission de performance. La devise du Fonds est le yen japonais et la devise de cette catégorie d'actions est le dollar américain (USD).

Tout revenu généré par le Fonds peut être distribué sous la forme d'un dividende annuel à la discrétion absolue des Administrateurs.

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 de négociation, pendant les jours d'ouverture normale des banques au Royaume-Uni et en Irlande, avant 15 h 00 (heure irlandaise) les jours en question. De plus amples informations sont disponibles à la section Combien de temps dois-je le conserver, et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée? L'initiateur du produit peut annuler ou racheter des actions à la discrétion des Administrateurs, en le notifiant par écrit aux Actionnaires concernés dans un délai de 30 jours maximum. Veuillez vous référer au Prospectus pour plus d'informations. Veuillez consulter les sections «Obligation de rachat» et «Foreign Account Tax Compliance Act» (Loi relative au respect des obligations fiscales concernant les comptes étrangers) du Prospectus afin d'obtenir de plus amples informations sur les rachats obligatoires.

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

Indicateur de risque

Risque le plus faible

Risque le plus élevé



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.

Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est possible que notre capacité à vous payer en soit affectée.

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 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 et de l'indice de référence approprié 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: USD 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 Rendement annuel moyen	2 920 USD -70,82 %	2 580 USD -23,73 %
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	7 480 USD -25,18 %	8 490 USD -3,22 %
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	10 310 USD 3,13 %	11 640 USD 3,09 %
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	12 690 USD 26,90 %	14 710 USD 8,03 %

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 influencer 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 dans l'indice de référence entre octobre 2017 et octobre 2022.

Le scénario intermédiaire s'est produit pour un investissement dans l'indice de référence entre février 2017 et février 2022.

Le scénario favorable s'est produit pour un investissement dans l'indice de référence entre décembre 2014 et décembre 2019.

Que se passe-t-il si Bridge Fund Management Limited n'est pas en mesure d'effectuer les versements?

Afin de protéger les investisseurs, les actifs du Fonds sont détenus par un dépositaire indépendant, de sorte que l'insolvabilité de Bridge Fund Management Limited est susceptible de ne pas impacter la capacité du Fonds à payer. Si le Fonds est clôturé ou liquidé, les actifs seront liquidés et vous recevrez une part appropriée de tout produit, mais vous pouvez perdre une partie ou la totalité de votre placement. Aucun système d'indemnisation ne vous protège contre ce scénario.

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 USD sont investis.

	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 années
Coûts totaux	571 USD	1 057 USD
Incidence des coûts annuels (*)	5,7%	1,8% 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 4,9 % avant déduction des coûts et de 3,1 % 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 USD
Coûts de sortie	0,00% Aucun frais de sortie n'existe pour ce produit.	0 USD
Coûts récurrents [prélevés chaque année]		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	0,69% de la valeur de votre placement par an.	69 USD
Coûts de transaction	0,02% 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.	2 USD
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 USD

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. Les demandes de rachat doivent être reçues avant 15 h 00 (heure irlandaise). Toute demande reçue après cette heure sera traitée comme ayant été reçue le lendemain du jour ouvrable. Veuillez contacter votre courtier, votre conseiller financier ou votre distributeur pour obtenir des informations sur les coûts et les frais liés à la vente d'actions. 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. Veuillez vous référer au Prospectus pour plus d'informations concernant les demandes de rachat ou de conversion.

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 Bridge Fund Management Limited à l'adresse suivante: compliance@bridgefundservices.com. Vous pouvez également contacter l'équipe des relations avec les investisseurs de Polar Capital par courrier électronique: Investor-Relations@polarcapital.co.uk ou appelez au +44 (0) 207 227 2700. Par ailleurs, vous pouvez 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.