

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

Nom du produit: Polar Capital Japan Value Fund, Actions de Catégorie S EUR Distribution

Initiateur du PRIIP: Polar Capital LLP

L'initiateur du produit est Polar Capital LLP (le « Gestionnaire d'investissement »). Le Gestionnaire d'investissement est agréé et réglementé au Royaume-Uni par la Financial Conduct Authority. Le produit est géré par MJ Hudson Fund Management (Ireland) Limited (le « Gestionnaire »).

ISIN: IE00BK63DC51

Site web: www.polarcapital.co.uk

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

MJ Hudson Fund Management (Ireland) Limited est agréé(e) en Irlande et réglementé(e) par la Central Bank of Ireland (CBI).

Ce document d'informations clés est exact au 1 janvier 2023.

En quoi consiste ce produit?**Type**

Le Polar Capital Japan Value Fund (le « Fonds ») est un fonds d'investissement. Le Fonds est un compartiment de Polar Capital Funds Plc, une société d'investissement à capital variable constituée sous la forme d'une société anonyme de droit irlandais.

Durée

Ce produit ne possède pas de date d'échéance.

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.

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 long terme, défini comme un horizon d'investissement de cinq ans ou plus.

Ce produit est un organisme de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM).

Dépositaire Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited, Georges Court, 54-62 Townsend Street, Dublin, Irlande D02 R156. Le cours de l'action est coté sur Euronext Dublin et disponible sur le site www.euronext.com/en. 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 sur le site Internet www.polarcapital.co.uk.

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 manières plus efficiente. Le Fonds est géré activement et utilise l'indice de référence TOPIX 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 yen japonais et la devise de cette catégorie d'actions est l'euro.

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

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

Risque le plus faible

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

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.

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.

Risque de concentration – le Fonds investit dans un nombre relativement concentré d'entreprises et de secteurs d'un même pays. Cette stratégie concentrée peut produire des gains élevés mais aussi des pertes significatives. Le Fonds peut être moins diversifié que d'autres fonds d'investissement.

Risque d'investissement – le Fonds investit principalement dans des actions japonaises Polar Capital, et les cours des actions

peuvent grimper ou chuter en raison de différents facteurs affectant les marchés boursiers du monde entier.

Risque lié aux dérivés – certains instruments dérivés peuvent être à l'origine de gains ou de pertes supérieurs à la somme initialement investie. Les instruments dérivés entraînent également un risque de contrepartie, c'est-à-dire le risque que la contrepartie au contrat de dérivé ne soit pas en mesure de respecter ses obligations contractuelles.

Risque de change – le Fonds investit dans des actifs libellés dans des devises différentes de la devise de référence du Fonds. Les fluctuations des taux de change peuvent avoir un impact négatif sur les investissements du Fonds.

Scénarios de performance

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.

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 marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

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 décembre 2019 et septembre 2022.

Le scénario intermédiaire s'est produit pour un investissement dans l'indice de référence entre juin 2016 et juin 2021.

Le scénario favorable s'est produit pour un investissement dans l'indice de référence entre octobre 2012 et octobre 2017.

Période de détention recommandée: 5 années

Exemple d'investissement: EUR 10 000.

		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 années
Tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	3 160 EUR	2 780 EUR
	Rendement annuel moyen	-68,42 %	-22,58 %
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	7 780 EUR	8 710 EUR
	Rendement annuel moyen	-22,24 %	-2,72 %
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10 330 EUR	13 000 EUR
	Rendement annuel moyen	3,33 %	5,39 %
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	14 100 EUR	19 660 EUR
	Rendement annuel moyen	40,97 %	14,47 %

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.

Le dépositaire liquiderait les investissements et distribuerait le produit de la vente aux investisseurs. Dans le pire des cas, il est toutefois possible que vous perdiez la totalité de votre investissement.

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	604 EUR	1 408 EUR
Incidence des coûts annuels (*)	6,0%	2,2% 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 7,6 % avant déduction des coûts et de 5,4 % 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	Le produit se réserve le droit de prélever des coûts d'entrée correspondant au maximum à 5% du prix de souscription. À la date du présent document, nous ne facturons pas de coût d'entrée.	Jusqu'à 500 EUR
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit.	0 EUR
Coûts récurrents [prélevés chaque année]		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	Les frais que nous engageons chaque année pour gérer votre investissement.	77 EUR
Coûts de transaction	L'incidence des coûts d'achat et de vente des investissements sous-jacents du produit par nos soins.	27 EUR
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats	Le montant réel varie en fonction de la performance de votre investissement. L'estimation ci-dessus des coûts totaux comprend la moyenne au cours des 5 dernières années.	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

Veillez vous référer au Prospectus du Fonds pour des informations sur le rachat de vos actions.

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. Vous pouvez également envoyer un courrier à Polar Capital, 16 Palace Street, London SW1E 5JD, Royaume-Uni.

Autres informations pertinentes

Les cours des actions seront publiés sur www.polarcapital.co.uk chaque jour d'évaluation. Veuillez vous référer au prospectus du Fonds pour des informations sur l'achat 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 dans le pays de domiciliation du Fonds.

Les informations contenues dans le présent document sont complétées par le Prospectus du Fonds, le Supplément consacré au Fonds, les Statuts ainsi que les états financiers annuels et semestriels, disponibles gratuitement au téléchargement sur le site www.polarcapital.co.uk. Une version papier du DIC est disponible gratuitement sur demande en contactant Investor-Relations@polarcapital.co.uk.

Le Fonds est un compartiment de Polar Capital Funds Plc, domiciliée en Irlande. Le Fonds est géré par MJ Hudson Fund Management (Ireland) Limited. Le gestionnaire d'investissement du Fonds est Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited. Les services administratifs sont assurés par Northern Trust International Fund Administration Services (Ireland) Limited, et les services de dépositaire sont assurés par Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited. Le Fonds est soumis aux lois et réglementations fiscales du pays de domiciliation. 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.