

Formål

Dette dokumentet gir deg nøkkelinformasjon om dette investeringsproduktet. Det er ikke markedsføringsmateriale. Informasjonen er lovpålagt for å hjelpe deg til å forstå arten, risikoene, potensielle gevinster og tap for dette produktet og for å hjelpe deg med å sammenligne det med andre produkter.

Produkt

Fondets navn: **Emerging Market Stars Fund**

Andelsklassens navn: **Klasse SX USD Akkumuleringsandeler**

Produsentens navn: **Polar Capital LLP**

ISIN: **IE00BKPX1668**

Nettsted: **www.polarcapital.co.uk**

Ring **+44 (0) 20 7227 2700** for mer informasjon.

Produktet er utarbeidet av Polar Capital LLP ("investeringsforvalteren"), som er autorisert og regulert i Storbritannia og Nord-Irland av det britiske finanstilsynet, Financial Conduct Authority. Produktet forvaltes av Bridge Fund Management Limited ("forvalteren"), som er autorisert i Irland og regulert av den irske sentralbanken ("CBI"). CBI er ansvarlig for å føre tilsyn med forvalteren med hensyn til dette nøkkelinformasjonsdokumentet.

Dette nøkkelinformasjonsdokumentet er korrekt per 31. mars 2024. Utarbeidelsesdato: 31. mars 2024.

Hva er dette produktet?**Type**

Emerging Market Stars Fund ("fondet") er et investeringsfond. Fondet er et underfond av Polar Capital Funds plc ("selskapet"), et open-ended paraplyinvesteringsselskap med variabel kapital og atskilt ansvar mellom fondene, registrert med begrenset ansvar i henhold til irsk lovgivning. Dette produktet er et foretak for kollektiv investering i omsettelige verdipapirer (UCITS).

Mål

Fondets mål er å oppnå langsiktig kapitalvekst ved å investere i et bredt spekter av aksjer fra selskaper i fremvoksende markeder (utviklingsland), eller fra selskaper som får en betydelig del av sin virksomhet fra land i fremvoksende markeder.

Investeringspolitikk

Fondet søker å oppnå målet ved å investere i et bredt spekter av aksjer fra selskaper i fremvoksende markeder (utviklingsland), eller fra selskaper som får en betydelig del av sin virksomhet fra land i fremvoksende markeder. Fondet kan investere inntil 30% av kapitalen i selskaper i ikke-fremvoksende markeder. Fondet kan bruke finansielle derivater (komplekse instrumenter basert på verdien av underliggende aktiva) til å redusere risiko, til å forvalte fondet på en mer effektiv måte eller til å skaffe seg eksponering mot verdipapirer på en mer effektiv måte. Fondet er aktivt forvaltet og bruker referanseindeksen MSCI Emerging Markets Net TR Index (USD) til å sammenligne avkastningen og beregne prestasjonshonoraret. Fondets valuta er USD, og denne andelsklassens valuta er USD.

Det er ikke hensikten å utbetale utbytte for akkumuleringsandelsklasser.

Offentliggjøringsforordningen

Dette fondet fremmer miljø- og/eller samfunnsnyttige egenskaper, og er

klassifisert som et artikkel 8-fond i henhold til offentliggjøringsforordningen ("SFDR"). Du finner mer informasjon i fondets prospekt eller ved å besøke www.polarcapital.co.uk.

Tiltent privatinvestor

Dette produktet er ment for alle investorer (også dem med et grunnleggende nivå med investeringskunnskap) som søker en avkastning på deres investering og som kan godta risikoen for å tape noe av eller hele den opprinnelige investeringen. Produktet bør anses som en investering på mellomlang til lang sikt, definert som tre år eller mer. Dette produktet egner seg for investorer som søker en investering med bærekraftige egenskaper.

Varighet

Dette produktet har ingen forfallsdato.

Tilleggsinformasjon

Produktets administrator er Northern Trust International Fund Administration Services (Ireland) Limited, og depotmottaker er Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited, begge med adresse Georges Court, 54-62 Townsend Street, Dublin, Irland D02 R156. Du finner mer informasjon og selskapsdokumenter, blant annet de siste og historiske års- og delårsrapporter, på engelsk på www.polarcapital.co.uk. Hør med en finansrådgiver for mer informasjon.

Andelskurser publiseres på www.polarcapital.co.uk hver verdsettelsesdag. Se selskapets prospekt for informasjon om kjøp, bytte og salg av andeler i fondet. Andeler kan kjøpes eller selges på dager bankene i Storbritannia og Nord-Irland og Irland er åpne for vanlig virksomhet.

Hva er risikoene og hva kan jeg få i avkastning?

Risikoindikator



Lavere risiko

Høyere risiko

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

Risikoindikatoren forutsetter at du beholder produktet i 5 år. Den faktiske risikoen kan variere betydelig hvis du innløser på et tidlig stadium og du kan få et mindre beløp tilbake.

Risikoindikatoren er en sammenlagt veiledning til dette produktets risikonivå sammenlignet med andre produkter. Den viser hvor sannsynlig det er at produktet vil tape penger på grunn av markedsbevegelser eller fordi vi ikke er i stand til å betale deg.

Dette betyr at de potensielle tapene som skyldes fremtidig avkastning vurderes å være på et middels nivå, og dårlige markedsforhold kan påvirke PRIIP-produzentens evne til å betale deg.

Vi har klassifisert dette produktet i kategori 4 av 7, noe som er en middels risikokategori.

Hvis produktets valuta er en annen enn valutaen du investerer i, gjelder følgende: Vær oppmerksom på valutarisiko. Du vil motta utbetalinger i en annen valuta, og derfor vil den endelige avkastningen din avhenge av valutakursen mellom de to valutaene. Denne risikoen er ikke vurdert i indikatoren vist ovenfor.

På grunn av effektene av uvanlige markedsforhold, kan det bli utløst andre risikoer. Se nedenfor for mer informasjon.

Dette produktet har ingen beskyttelse mot fremtidig markedsavkastning, så du kan tape noe av eller hele investeringen din.

Hvis vi ikke er i stand til å betale deg det du har krav på, kan du tape hele investeringen.

Ytterligere risiko som ikke er inkludert i risikoindikatoren overfor: Vekstmarkedsrisiko, investeringsrisiko, derivatrisiko, valutarisiko. Se fondets prospekt for informasjon om alle risikoer forbundet med investering i fondet. Fondet er underlagt skattelovgivningen i Irland. Avhengig av hvilket land du er hjemmehørende, kan dette påvirke din investering. Du bør snakke med din finansrådgiver for å få mer informasjon.

Avkastningsscenarioer

Hva du vil få fra dette produktet avhenger av den fremtidige markedsutviklingen. Fremtidige markedsutviklinger er usikre og kan ikke forutses med nøyaktighet.

De ufordelaktige, moderate og fordelaktige scenarioene som vises, er illustrasjoner som bruker den verste, gjennomsnittlige og beste avkastningen til produktet og en passende referanseindeks i løpet av de siste 10 årene. De viste scenarioene er bare en indikasjon på noen av mulige utfallene basert på tidligere avkastning. Den faktiske avkastningen kan være lavere. Særlig tallene for det gunstige scenarioet er knyttet til avkastning i en periode med eksepsjonelle omstendigheter som sannsynligvis ikke vil forekomme på nytt. Markedene kan utvikle seg helt annerledes i fremtiden, og historisk avkastning er ikke nødvendigvis en god indikator på fremtidig avkastning. Verdien av investeringen din kan gå både opp og ned.

Anbefalt eieperiode: 5 år Eksempelinvestering: USD 10 000.		Hvis du avslutter etter 1 år	Hvis du avslutter etter 5 år
Minimum Det gis ingen garantert minste avkastning. Du kan tape noe av eller hele investeringen din.			
Stress	Hva du kan få tilbake etter kostnader	2 150 USD	2 160 USD
	Gjennomsnittlig årlig avkastning	-78,55 %	-26,42 %
Ufordelaktig	Hva du kan få tilbake etter kostnader	5 850 USD	7 510 USD
	Gjennomsnittlig årlig avkastning	-41,48 %	-5,57 %
Moderat	Hva du kan få tilbake etter kostnader	9 860 USD	11 380 USD
	Gjennomsnittlig årlig avkastning	-1,38 %	2,62 %
Fordelaktig	Hva du kan få tilbake etter kostnader	16 780 USD	22 490 USD
	Gjennomsnittlig årlig avkastning	67,77 %	17,59 %

Tallene som vises omfatter alle kostnadene ved selve produktet, men omfatter ikke nødvendigvis alle kostnader so du betaler til rådgiveren eller distributøren din. Tallene tar ikke hensyn til din personlige skattesituasjon, som også kan påvirke hvor mye du får tilbake.

Stress-scenarioet viser hva du kan få tilbake under ekstreme markedsforhold.

Det ufordelaktige scenarioet oppstod for en investering mellom juni 2021 og mars 2024.

Det moderate scenarioet oppstod for en investering i referanseindeksen mellom mars 2014 og mars 2019.

Det fordelaktige scenarioet oppstod for en investering i referanseindeksen mellom februar 2016 og februar 2021.

Hva skjer hvis Polar Capital LLP ikke er i stand til å foreta utbetaling?

Tap dekkes ikke av en kompensasjons- eller garantiordning for investorer. Hvis Polar Capital LLP misligholder sine forpliktelser, vil investorene i fondet ikke lide finansielle tap. Depotmottakeren er ansvarlig for å holde fondets eiendeler sikre og separate fra andre fond. Dersom depotmottakeren går konkurs eller blir insolvent, kan investorer oppleve forsinkede overføringer, tegninger eller innløsninger, og det er risiko for mislighold.

Hva er kostnadene?

Personen som gir deg råd om eller selger deg dette produktet kan kreve andre kostnader av deg. I så fall vil denne personen gi deg informasjon om disse kostnadene og hvordan de påvirker investeringen din.

Kostnader over tid

Tabellene viser beløpene som trekkes fra investeringen din for å dekke forskjellige typer kostnader. Disse beløpene avhenger av hvor mye du investerer og hvor lenge du eier produktet. Beløpene som vises her, er illustrasjoner basert på et tenkt investeringsbeløp og forskjellige mulige investeringsperioder.

Vi har forutsatt:

- I det første året får du tilbake beløpet du har investert (0 % årlig avkastning). For andre investeringsperioder har vi forutsatt at produktet gir avkastningen vist i det moderate scenarioet.
- 10 000 USD er investert.

	Hvis du avslutter etter 1 år	Hvis du avslutter etter 5 år
Samlede kostnader	598 USD	1 198 USD
Årlig kostnadseffekt (*)	6,0%	2,1% hvert år

(*) Dette viser hvordan kostnader reduserer avkastningen din hvert år i løpet av eieperioden. Det viser, for eksempel at hvis du avslutter den anbefalte eieperioden, forventes din gjennomsnittlige avkastning per år å være 4,7 % før kostnader og 2,6 % etter kostnader.

Det kan hende summen av tallene ikke stemmer på grunn av avrunding

Kostnadssammensetning

Engangskostnader ved tegning eller innløsning		Hvis du avslutter etter 1 år
Startkostnader	0,00% Det er ikke noe tegningsgebyr for dette produktet, men et tegningsgebyr på opptil 5 % kan bli trukket i fremtiden.	Opptil 500 USD
Avslutningskostnader	0,00 % Det er ikke noe innløsningsgebyr for dette produktet.	0 USD
Løpende kostnader [trekkes fra hvert år]		
Forvaltningshonorarer og andre administrasjons- eller driftskostnader	0,73% av verdien av investeringen din per år	73 USD
Transaksjonskostnader	0,25% av verdien av investeringen din per år. Dette er et estimat av kostnadene som påløper når vi kjøper og selger underliggende investeringer for produktet. Det faktiske beløpet vil variere etter hvor mye vi kjøper og selger.	25 USD
Øvrige kostnader som påløper under spesifikke forhold		
Prestasjonshonorarer	0,00% Det er ikke noe resultathonorar for dette produktet.	0 USD

Hvor lenge bør jeg eie det og kan jeg ta pengene ut tidlig?

Anbefalt eieperiode: 5 år

Dette fondet kan være hensiktsmessig for investorer som planlegger å investere på mellomlang til lang sikt (3 til 5 år) Den anbefalte investeringsperioden vises kun for illustrasjonsformål. Det påløper ingen straff dersom du ønsker å løse inn investeringen din før den anbefalte investeringsperioden. Andelene kan selges av vanlige investorer gjennom et mellomledd (f.eks. en aksjemegler) når markedene der de omsettes er åpne. Det er sannsynlig at et mellomledd vil kreve en provisjon på kjøp og salg. Den ovennevnte perioden er definert i samsvar med produktets egenskaper.

Hvordan kan jeg klage?

Hvis du har en klage om produktet, dette dokumentet eller oppførselen til produsenten, kan du kontakte Polar Capitals investor relations-team via e-post: Investor-Relations@polarcapital.co.uk eller på telefon +44 (0) 207 227 2700. Du kan også skrive til Polar Capital, 16 Palace Street, London SW1E 5JD, Storbritannia og Nord-Irland.

Annen relevant informasjon

De nåværende avkastningsscenarioene og historisk avkastning finnes på www.polarcapital.co.uk