



USD-Klasse I Auss. | ISIN: IE00BY7RSZ24

Bei diesem Dokument handelt es sich um Werbematerial. Bevor Sie Anteile zeichnen, sollten Sie den Prospekt und das BIB lesen.

NIW pro Anteil

USD-Klasse I Auss. US\$2,02

Eckdaten des Fonds

Fondsvolumen	US\$32,4 Mio.
Basiswährung	GBP
Nennwährungen	GBP/USD/EUR
Fondstyp	OGAW
Domizil	Irland
Auflegungsdatum	15. Oktober 2009
Verwaltung	Polar Capital LLP
SFDR-Klassifizierung	Artikel 8

Ausschüttungsdaten

Oktober 2023	US\$ 0,0273
Juli 2023	US\$ 0,0284
April 2023	US\$ 0,0231
Januar 2023	US\$ 0,0224

Historische Rendite (%)³ 5,00
Fondsmanager

Nick Brind
 Fondsmanager

Nick verwaltet den Fonds seit 2009. Er ist seit 2010 bei Polar Capital tätig und verfügt über 29 Jahre Branchenerfahrung.

Fondsprofil
Anlageziel

Der Fonds zielt darauf ab, attraktive Erträge und Kapitalwachstum für die Anleger zu generieren, indem er hauptsächlich in Beteiligungs- und Schuldtitel sowie andere Wertpapiere von Finanzgesellschaften aus der ganzen Welt investiert.

Schlüsseldaten

- Das Team umfasst sechs Sektorspezialisten
- Preisgekrönte Fondsmanager, die zusammen über mehr als 105 Jahre Erfahrung verfügen
- Track Record von über 20 Jahren in der Verwaltung von Spezialfonds des Finanzsektors
- Bis zu 150 Positionen
- Keine Einschränkungen durch Benchmark oder Tracking Error
- Fundamentalanalyse und Aktienselektion gepaart mit makroökonomischer Analyse

Performance der Anteilsklasse
Performance seit Auflegung (%)^{1,2}


	seit Auflegung								
	1 M.	3 M.	YTD	1 J.	3 J.	5 J.	10 J.	kum.	ann.
USD-Klasse I Auss.	3,38	10,22	12,95	12,95	27,23	49,92	59,68	149,03	6,63
Index	5,25	12,20	26,83	26,83	37,44	54,56	29,36	34,38	2,10

12-Monats-Performance (%)

12 Monate bis zum	29.12.23	30.12.22	31.12.21	31.12.20	31.12.19
USD-Klasse I Auss.	12,95	-7,10	21,25	-0,29	18,18
Index	26,83	-10,09	20,52	-6,17	19,85

Performance im Kalenderjahr (%)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
USD-Klasse I Auss.	12.95	-7.10	21.25	-0.29	18.18	-11.39	23.00	-3.08	-	-
Index	26.83	-10.09	20.52	-6.17	19.85	-21.96	27.63	-5.78	-3.80	-7.29

Die Performance bezieht sich auf in der Vergangenheit erzielte Renditen und ist kein verlässlicher Indikator für künftige Erträge.

Performance für die USD-Klasse I Auss. Die Anteilsklasse wurde am 1. Juli 2015 aufgelegt. Die Performance wird in USD angegeben **nach Wiederanlage von Erträgen (Dividenden)**. Quelle: Northern Trust International Fund Administration Services (Ireland) Ltd. Performance für den Referenzindex in USD. Quelle: Bloomberg.

Ist dies nicht Ihre Lokalwährung, kann die Performance aufgrund von Wechselkursschwankungen durch die Umrechnung in Ihre Lokalwährung höher oder niedriger ausfallen.

Bei den Performanceangaben werden vom Fonds gezahlte Gebühren berücksichtigt, nicht jedoch etwaige Kommissionen oder Kosten, die Ihnen bei der Zeichnung oder der Rücknahme von Anteilen von Drittparteien belastet werden, noch etwaige Steuern oder Wertpapierkontogebühren, die Sie auf Ihre Anlage im Fonds zu entrichten haben. Solche Gebühren reduzieren die Performance Ihrer Anlage. Der Anlageverwalter kann in eigenem Ermessen eine Zeichnungsgebühr von 5% erheben.

1. Die Performanceangaben beziehen sich auf die thesaurierende USD-Anteilsklasse für institutionelle Anleger, die am 1. Juli 2015 aufgelegt wurde. Davor wurde die Performance der am 15. Oktober 2009 aufgelegten thesaurierenden USD-Anteilsklasse B2 für institutionelle Anleger.

2. Am 13. Juni 2014 wurde der am 15. Oktober 2009 aufgelegte Polar Capital Financials Income Fund in Polar Capital Income Opportunities Fund umbenannt (der im Oktober 2009 lancierte HIM Income Fund war am 1. Juli 2011 mit dem Polar Capital Financials Income Fund zusammengelegt worden). Le 29 décembre 2023, le nom, les objectifs d'investissement et la politique d'investissement du fonds ont changé.

3. Die historische Rendite wird anhand des NIW pro Anteil von US\$2,02 und der in den letzten 12 Monaten für die ausschüttenden institutionellen USD-Anteile gezahlten Ausschüttung von US\$0,1012 pro Anteil berechnet. **HINWEIS: Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass die historische Rendite nicht die Gesamtleistung eines Fonds misst. Es ist durchaus möglich, dass ein Fonds eine positive historische Rendite ausweist und dennoch Geld verliert. Die historische Rendite kann nicht mit dem Zinssatz verglichen werden, den ein Anleger auf einem Sparkonto erhalten würde.**

Portfolioexposition

Daten per 29. Dezember 2023

Anzahl Positionen **59**

Vermögensallokation (%)

Tier 2	33,6
Vorrangige Anleihen	22,7
AT1	13,3
RT1	6,3
Government	5,8
Loans	5,1
Tier 1	3,6
Vorzugsaktien	2,7
CCDS	2,3

Risiko/Rendite Seit Auflegung

Volatilität	12,38
Sharpe Ratio	0,47

Modifizierte Duration **3,31**

Yield-to-Worst (%)¹ **7,12**

¹Die Renditen (Yield-to-Worst) werden anhand des in festverzinslichen Anlagen investierten Teils des Portfolios berechnet.

Die 10 größten Positionen (%)

JPMorgan Chase 0.991% 04/2026	3,8
Riverstone Credit Opportunities	3,5
Intesa Sanpaolo Spa 8.505% 09/2032	3,3
AIB Group 6.25% AT1	2,9
IG Group Holdings 3.125% 11/2028	2,9
Lancashire Holdings Ltd 5.625% 09/2041	2,7
Aust & NZ Banking Group 1.809% 09/2031	2,7
Investec Pref	2,7
Eurobank Erg Svcs Hldgs 10% 12/2032	2,5
Caixabank Sa 6.875% 10/2033	2,5
Total	29,4

Rating (%)

Hochzins	45,0
Investment grade	36,9
Sonstige	7,7
Government	5,8
Liquide Mittel	4,6

Hinweis: Aufgrund von Auf- oder Abrundung ergibt sich nicht immer eine Summe von 100 %. Es darf nicht davon ausgegangen werden, dass zukünftige Empfehlungen gewinnbringend sein werden oder dieselbe Performance wie die in diesem Dokument genannten Wertpapiere erzielen werden. Eine Liste aller Empfehlungen der letzten 12 Monate ist auf Anfrage erhältlich.

Risiko

- **Das investierte Kapital ist einem Risiko ausgesetzt und es gibt keine Garantie dafür, dass der Fonds sein Anlageziel erreicht. Anleger sollten sich vergewissern, dass ihre Risikobereitschaft mit dem Risikoprofil des Fonds übereinstimmt bevor sie eine Anlage tätigen.**
- **Die in der Vergangenheit erzielte Performance ist kein verlässlicher Hinweis auf zukünftige Ergebnisse. Der Wert einer Anlage kann fallen oder steigen und Sie erhalten möglicherweise weniger als Ihre ursprüngliche Anlage zurück, da keine Garantien abgegeben werden.**
- Der Wert des Vermögens eines Fonds kann durch Ungewissheiten wie internationale politische Entwicklungen, Marktstimmung, Wirtschaftsbedingungen, Änderungen der Regierungspolitik, Beschränkungen für Anlagen durch ausländische Anleger und für die Rückführung von Währungsbeträgen, Währungsschwankungen und andere Entwicklungen bei den Gesetzen und Vorschriften der Länder, in denen Anlagen
- getätigt werden können, beeinträchtigt werden. Genauere Angaben zu allen Risiken finden Sie im Fondsprospekt.
- Der Fonds investiert in Aktien sowie in wandelbare und festverzinsliche Wertpapiere, deren Kurse aufgrund von zahlreichen Faktoren, welche die globalen Aktienmärkte beeinflussen, steigen oder fallen können.
- Der Fonds kann Derivatkontrakte abschließen. Der Einsatz von Derivaten durch den Fonds birgt bei ungünstigen Marktbedingungen, wie beispielsweise bei Zahlungsausfall eines Marktteilnehmers, das Risiko geringerer Liquidität, wesentlicher Verluste und erhöhter Volatilität.
- Der Fonds investiert in Vermögenswerte, die auf andere Währungen als die Basiswährung des Fonds lauten. Wechselkursschwankungen können sich nachteilig auf die Anlagen des Fonds auswirken. Lautet die Nennwährung der Anteilsklasse nicht auf die Landeswährung an Ihrem Wohnsitz, kann

die erzielte Rendite bei der Umrechnung in Ihre Landeswährung infolge von Wechselkursschwankungen beeinträchtigt werden. Abgesicherte Anteilsklassen können mit zusätzlichen Kosten verbunden sein, die möglicherweise die Wertentwicklung Ihrer Anlage beeinflussen.

- Es kann vorkommen, dass der Emittent oder Sicherungsgeber eines festverzinslichen (oder wandelbaren) Wertpapiers seinen Zahlungsverpflichtungen nicht nachkommen kann oder dass sein Kreditrating herabgestuft wird, was zu potenziellen Verlusten für den Fonds führt.
- Der Fonds an Schwellenmärkten anlegen, wo das Volatilitätsrisiko aufgrund von politischer und wirtschaftlicher Unsicherheit, Beschränkungen für ausländische Anleger und die Rückführung von Devisen sowie Wechselkursschwankungen erhöht ist. Die Märkte in den Schwellenländern sind in der Regel weniger liquide, was zu starken Kursschwankungen für den Fonds führen kann.

Glossar

Abgesicherte Anteilsklasse

Anteilsklasse, die nicht auf die Basiswährung des Fonds lautet. Der Anlageverwalter setzt Techniken und Instrumente ein, um den Fonds gegen Wechselkursschwankungen zwischen der Klassenwährung und der Basiswährung abzusichern.

Aktive Position

Prozentualer Anteil einer Position am Fondsvermögen, der am angegebenen Datum die Gewichtung im Index übersteigt oder außerhalb der Benchmark liegt.

Alpha

Überschussrendite einer Anlage des Fonds im Vergleich zur Benchmark.

Anteilsklasse

Als Anteilsklasse wird ein Teil eines Fonds bezeichnet. Ein Fonds kann mehrere Anteilsklassen umfassen, die mit unterschiedlichen Rechten ausgestattet sind.

Basiswährung

Währung, in welcher der Nettoinventarwert eines Fondsportfolios berechnet wird.

Diskrete Jahresperformance

Die diskrete Performance wird zwischen zwei fixen Zeitpunkten und Daten berechnet.

Exposure nach Börsenkapitalisierung

Prozentualer Anteil des Fondsvermögens, der in Gesellschaften mit einer bestimmten Börsenkapitalisierung angelegt ist.

Exposure nach Land/Region

Die Länder/Regionen, in denen die Anlagen des Fonds notiert sind. Das Exposure entspricht dem relativen Risiko, welchem der in einer bestimmten Region angelegte Teil des Fondsportfolios ausgesetzt ist.

Festverzinsliche Anlagen

Festverzinsliche Anlagen sind Anlagen, bei denen der Schuldner oder Emittent verpflichtet ist, zu festen Terminen fixe Beträge zu zahlen.

Historische Rendite

Maß für die Dividendenrendite eines Fonds. Sie wird berechnet, indem die innerhalb einer bestimmten Zeitspanne erfolgte Ausschüttung pro Anteil durch den NIW pro Anteil zu einem bestimmten Zeitpunkt geteilt und das Ergebnis mit 100 multipliziert wird.

Jahresgebühr

Jährlich erhobene Gebühr, mit der die laufenden Kosten des Fonds gedeckt werden. Sie wird als jährlicher Prozentsatz angegeben, aber in der Regel jeden Monat zu je einem Zwölftel dem Fonds entnommen.

Laufende Kosten

Summe aller jährlichen Gebühren und anderen Aufwendungen, die dem Fonds entnommen werden.

NIW pro Anteil

Nettoinventarwert eines Fonds pro Anteil. Zur Berechnung wird der Gesamtinventarwert des Fonds oder der Investmentgesellschaft durch die Anzahl Anteile im Umlauf geteilt.

Angaben zur Anteilsklasse

Anteilsklasse	Bloomberg	ISIN	SEDOL	Mindestanlage	OCF [†]	Perf. gebühr ^{**}
GBP-A1 R Auss.	HIMRA1I ID	IE00B759Y860	B759Y86	-	1,36%	10%
GBP-A2 R Thes.	HIMRA2A ID	IE00B7456569	B745656	-	1,36%	10%
GBP-B1 I Auss.	HIMIB1I ID	IE00B4TCHT23	B4TCHT2	GBP 1 Mio.	0,86%	10%
GBP-B2 I Thes.	HIMIB2A ID	IE00B73PVZ22	B73PVZ2	GBP 1 Mio.	0,86%	10%
EUR-R Auss.	HIMRES D ID	IE00BY7RSY17	BY7RSY1	-	1,36%	10%
EUR-R Thes.	HIMRESA ID	IE00BY7RTK46	BY7RTK4	-	1,36%	10%
EUR-I Auss.	HIMRIES ID	IE00BY7RT263	BY7RT26	GBP 1 Mio.	0,86%	10%
EUR-I Thes.	HIMRIEA ID	IE00BY7RTT39	BY7RTT3	GBP 1 Mio.	0,86%	10%
USD-R Auss.	HIMRUSD ID	IE00BY7RST63	BY7RST6	-	1,36%	10%
USD-R Thes.	HIMRUSA ID	IE00BY7RT826	BY7RT82	-	1,36%	10%
USD-I Auss.	HIMRIUD ID	IE00BY7RSZ24	BY7RSZ2	GBP 1 Mio.	0,86%	10%
USD-I Thes.	HIMRIUA ID	IE00BY7RTS22	BY7RTS2	GBP 1 Mio.	0,86%	10%
EUR-I Thes. Abg.	POIIEAH ID	IE00BZ4SWG46	BZ4SWG4	GBP 1 Mio.	0,86%	10%
EUR-I Auss. Abg.	POIIEDH ID	IE00BZ4SWF39	BZ4SWF3	GBP 1 Mio.	0,86%	10%
EUR-R Thes. Abg.	POIREAH ID	IE00BZ4SWD15	BZ4SWD1	-	1,36%	10%
EUR-R Auss. Abg.	POIREDH ID	IE00BZ4SWC08	BZ4SWC0	-	1,36%	10%
USD-R Thes. Abg.	POIRUHA ID	IE00BF2CWP70	BF2CWP7	-	1,36%	10%
USD-R Auss. Abg.	POIRUHD ID	IE00BZ4D6L20	BZ4D6L2	-	1,36%	10%

[†]Die laufenden Kosten (OCF) entsprechen den aktuellsten, am Datum dieses Factsheets verfügbaren Angaben.

^{**}Performancegebühr 10% der über dem STOXX Europe 600 Financials Net Return Index plus Hurdle liegenden Überperformance. Weitere Informationen zur Berechnung der Performancegebühr finden Sie im Prospekt.

Wichtige Informationen

Dieses Dokument ist eine Marketingmitteilung und stellt keine Aufforderung und kein Angebot an irgendeine Person zum Kauf oder Verkauf von damit verbundenen Wertpapieren oder Finanzinstrumenten dar. Die hier zum Ausdruck gebrachten Meinungen können sich ändern. Dieses Dokument enthält keinerlei für die Anlageziele oder die finanziellen Bedürfnisse des Empfängers wesentlichen Informationen. Dieses Dokument stellt keine Rechts-, Steuer- oder Anlageberatung dar. Die Besteuerung hängt von den persönlichen Umständen des Anlegers ab. Anleger müssen den Fonds eigenständig analysieren oder Beratung einholen. In anderen Ländern gelten möglicherweise Anlagebeschränkungen, weshalb sich jeder Empfänger dieses Dokuments über etwaige Beschränkungen in seinem Rechtshoheitsgebiet informieren muss.

Der Vertrieb des Fonds in einem EWR-Mitgliedstaat, in dem er derzeit vertrieben wird, kann jederzeit eingestellt werden. Die Anteilinhaber in dem betroffenen EWR-Mitgliedstaat werden von dieser Entscheidung in Kenntnis gesetzt und haben die Möglichkeit, ihre Fondsanteile innerhalb von mindestens 30 Arbeitstagen ab dem Datum der Mitteilung ohne jegliche Gebühren oder Abzüge zurückzugeben.

Wenn Sie in den Fonds investieren, erwerben Sie Anteile des Fonds und keine Beteiligung an seinen zugrundeliegenden Anlagen. Weitere Angaben zu den Merkmalen des Fonds und den damit verbundenen Risiken finden Sie im Basisinformationsblatt („BIB“) des Fonds, im Prospekt (und die entsprechende Fondsergänzung), in der Gesellschaftssatzung und in den Jahres- und Halbjahresberichten. Bitte lesen Sie diese Dokumente, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen. Diese Dokumente können kostenlos bei Polar Capital Funds Plc, Georges Court, Townsend Street 54-62, Dublin 2, Irland, per E-Mail an Investor-Relations@polarcapitalfunds.com oder auf www.polarcapital.co.uk bezogen werden. Das BIB ist auf Dänisch, Deutsch, Englisch, Französisch, Holländisch, Italienisch, Schwedisch und Spanisch erhältlich; der Prospekt auf Englisch.

Der Fonds bewirbt unter anderem ökologische oder soziale Merkmale und wird als Produkt nach Artikel 8 der EU-Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR) klassifiziert. Weitere Informationen finden Sie im Prospekt und in der entsprechenden Fondsergänzung.

Nähere Angaben zu den ESG- und Nachhaltigkeitsmerkmalen des Fonds finden Sie im Fondsprospekt und auf den Websites: (<https://www.polarcapital.co.uk/ESG-and-Sustainability/Responsible-Investing/>).

Eine Zusammenfassung der mit einer Anlage im Fonds verbundenen Anlegerrechte kann auf der oben genannten Website oder per E-Mail an die oben genannte Adresse bezogen werden. Dieses Dokument wurde von Polar Capital LLP und Polar Capital (Europe) SAS genehmigt und bereitgestellt.

Polar Capital LLP wurde in Großbritannien von der Financial Conduct Authority („FCA“) und in den Vereinigten Staaten von Amerika von der Securities and Exchange Commission („SEC“) zugelassen und wird von diesen Behörden reguliert. Die eingetragene Adresse von Polar Capital LLP ist: 16 Palace Street, London, SW1E 5JD, Vereinigtes Königreich.

Polar Capital (Europe) SAS wurde in Frankreich von der Autorité des marchés financiers (AMF) zugelassen und wird von dieser reguliert. Die eingetragene Adresse von Polar Capital (Europe) SAS ist: 18 Rue de Londres, Paris 75009, Frankreich.

Polar Capital LLP ist ein bei der SEC registrierter Anlageberater. Polar Capital LLP ist bei der amerikanischen Börsenaufsicht (United States' Securities and Exchange Commission, SEC) als Anlageberater registriert. Polar Capital LLP ist der Anlageverwalter und Promoter von Polar Capital Funds PLC - einer offenen Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und getrennter Haftung zwischen den Teilfonds, die in Irland gegründet, von der irischen Zentralbank zugelassen und von der FCA anerkannt wurde. Bridge Fund Management Limited fungiert als Verwaltungsgesellschaft und

Kontaktangaben der Verwaltungsstelle

Northern Trust International Fund
Administration Services (Ireland) Ltd

Telefon + (353) 1 434 5007
Fax + (353) 1 542 2889
Anteilshandel Täglich
Handelsschluss 15:00 Uhr Ortszeit
Dublin

untersteht der Aufsicht der irischen Zentralbank. Eingetragener Sitz: Percy Exchange, 8/34 Percy Place, Dublin 4, Irland.

Benchmark Der Fonds wird aktiv verwaltet und verwendet als Performanceziel und zur Berechnung der Performancegebühr den STOXX Europe 600 Financials Net Return Index. Diese Benchmark wurde ausgewählt, da sie im Allgemeinen als repräsentativ für das Anlageuniversum des Fonds angesehen wird. Die Performance des Fonds unterscheidet sich wahrscheinlich von jener der Benchmark, da die Wertpapieranlagen, die Gewichtungen und die Vermögensallokation der beiden voneinander abweichen. Investoren sollten beim Vergleich der Performance solche Unterschiede daher sorgfältig abwägen. Weitere Angaben zur Benchmark sind der folgenden Website zu entnehmen: <http://www.stoxx.com>. Die Benchmark wird von einem Referenzwert-Administrator bereitgestellt, der im Benchmark-Register der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde (ESMA) aufgeführt ist, welches nähere Angaben zu allen in der EU oder in Drittländern zugelassenen, registrierten oder anerkannten Administratoren und den für deren Aufsicht zuständigen Behörden enthält.

Daten von Dritten Einige der hierin enthaltenen Informationen stammen aus Drittquellen und wurden von Polar Capital nicht unabhängig überprüft. Weder Polar Capital noch sonstige Dritte, die an der Zusammenstellung oder Erstellung der Daten mitwirken, geben implizite oder explizite Garantien oder Zusicherungen in Bezug auf diese Daten (oder die Ergebnisse, die durch deren Verwendung erzielt werden), und alle diese Parteien lehnen hiermit ausdrücklich alle Garantien in Bezug auf Echtheit, Genauigkeit, Vollständigkeit, Marktängigkeit oder Eignung für einen bestimmten Zweck in Bezug auf die hierin enthaltenen Daten ab.

Länderspezifischer Haftungsausschluss Personen, die eine Anlage in Anteilen des Fonds erwägen, sollten sich vergewissern, dass sie hinsichtlich der Eignung einer solchen Anlage angemessen beraten wurden. Weder Polar Capital LLP noch Polar Capital Funds plc haften für den

Wichtige Informationen (Fortsetzung)

Gebrauch oder Missbrauch dieses Dokuments oder können dafür haftbar gemacht werden.

Schweiz Die wichtigsten Fondsdokumente (Prospekt, BIBs, Gründungsurkunde und Satzung, Jahres- und Halbjahresberichte) sind kostenlos beim Schweizer Vertreter erhältlich. Der Fonds ist in Irland eingetragen. Als Schweizer Vertreter und Zahlstelle fungiert BNP Paribas Securities Services, Paris, Zweigniederlassung Zürich, Selnaustrasse 16, CH-8002 Zürich, Schweiz.

Österreich / Belgien / Dänemark (nur für professionelle Anleger) / Finnland / Frankreich / Deutschland / Gibraltar / Irland / Italien / Luxemburg / Niederlande / Norwegen / Portugal / Spanien / Schweden / Schweiz und Großbritannien Der Fonds ist in diesen Ländern zum Verkauf an alle Anleger registriert. Investoren, die sich für eine Anlage entscheiden, sollten sich über die finanziellen, rechtlichen und steuerlichen Folgen einer solchen Anlage informieren.

Vertreter in Europa

**Österreich / Deutschland / Frankreich / Luxemburg
Facilities Agent**

Zeidler Legal Process Outsourcing Limited
19-22 Lower Baggot Street
Dublin 2
D02 X658
Ireland
E-Mail: facilities_agent@zeidlerlegalservices.com

Vertreter und Zahlstelle in der Schweiz

BNP Paribas Securities Services, Paris,
Niederlassung Zürich,
Selnaustrasse 16, CH-8002 Zürich, Schweiz