



EUR-Kl. R Auss. Abg. | ISIN: IE00B5NJSLS9

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

NIW pro Anteil

EUR-Kl. R Auss. Abg. €36,81

Eckdaten des Fonds

Fondsvolumen	€668,8 Mio.
Basiswährung	USD
Nennwährungen	USD/GBP/EUR
Fondstyp	OGAW
Domizil	Irland
Auflegungsdatum	14. November 2011
Verwaltung	Polar Capital LLP
SFDR-Klassifizierung ¹	Artikel 8

Fondsmanager



Andrew Holliman

Fondsmanager

Andrew ist seit 2011 bei Polar Capital tätig und verwaltet den Fonds seit seiner Auflegung. Er verfügt über 27 Jahre Branchenerfahrung.



Richard Wilson

Fondsmanager

Richard verwaltet den Fonds seit er 2011 bei Polar Capital eingetreten ist und verfügt über 26 Jahre Branchenerfahrung.



Colm Friel

Fondsmanager

Colm verwaltet den Fonds seit 2022. Er ist 2014 bei Polar Capital eingetreten und verfügt über 17 Jahre Branchenerfahrung.

Fondsprofil

Anlageziel

Der Fonds strebt einen langfristigen Kapitalzuwachs an und investiert dafür in ein diversifiziertes Portfolio aus Wertpapieren von nordamerikanischen Unternehmen.

Schlüsseldaten

- Ein Long-Only-Aktienportfolio aus nordamerikanischen Unternehmen unterschiedlicher Marktkapitalisierung
- Geführt von Fondsmanagern, die seit über 20 Jahren erfolgreich in der Portfolioverwaltung tätig sind
- Ein klarer und replizierbarer fundamentaler Anlageprozess mit einem Fokus auf langfristige Wertschöpfung und Value-Titel
- Portfolioaufbau durch Bottom-Up-Titelselektion aus einem breiten Universum von wertschöpfenden Unternehmen
- Ein konzentriertes High-Conviction-Portfolio mit einem hohen Anteil an aktiv verwalteten Anlagen

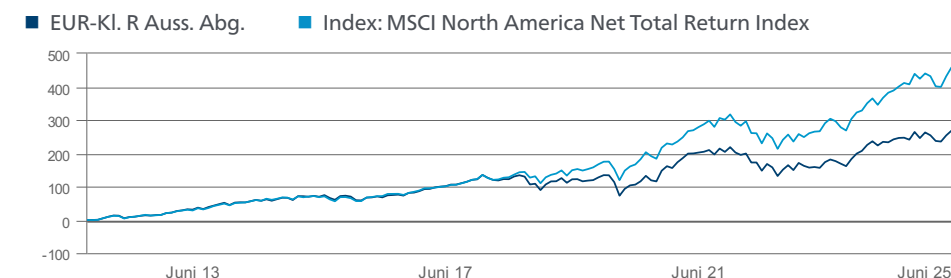
Ratings



Ratings stellen keine Anlageempfehlung dar. Weitere Informationen finden Sie unten.

Performance der Anteilsklasse

Performance seit Auflegung (%)



	1 M.	3 M.	YTD	1 J.	3 J.	5 J.	10 J.	seit Auflegung	
								kum.	ann.
EUR-Kl. R Auss. Abg.	4,01	9,13	6,42	10,47	48,43	78,52	116,91	268,10	10,03
Index	5,04	11,37	6,49	15,78	69,17	109,27	231,46	458,15	13,44

12-Monats-Performance (%)

12 Monate bis zum	30.06.25	28.06.24	30.06.23	30.06.22	30.06.21
EUR-Kl. R Auss. Abg.	10,47	21,74	10,36	-17,99	46,65
Index	15,78	23,42	18,39	-12,92	42,05

Performance im Kalenderjahr (%)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
EUR-Kl. R Auss. Abg.	15,61	19,78	-21,59	21,84	11,47	23,60	-14,50	21,84	7,05	2,16
Index	24,03	25,96	-19,53	26,44	19,94	30,70	-5,73	20,89	11,57	-0,90

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

Performance für die EUR-Kl. R Auss. Abg. abgesichert. Die Anteilsklasse wurde am 14. November 2011 aufgelegt. Die Performance wird in EUR 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. Bezieht sich auf die EU-Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor

Die FE Crown Fund Ratings stellen keine Anlageberatung durch FE dar und sollten nicht als einzige Grundlage für eine Anlageentscheidung genutzt werden. Alle Rechte vorbehalten.

Portfolioexposure

Daten per 30. Juni 2025

Die 10 größten Positionen (%)

Microsoft	5,4
Visa	5,1
Constellation Software Inc/Can	4,7
Amazon	4,4
Booking Holdings	3,9
Intercontinental Exchange	3,7
Fairfax Financial Holdings	3,5
Interactive Brokers Group	3,2
RenaissanceRe Holdings	3,0
Uber Technologies	2,8

Total **39,7**

Anzahl Positionen **42**

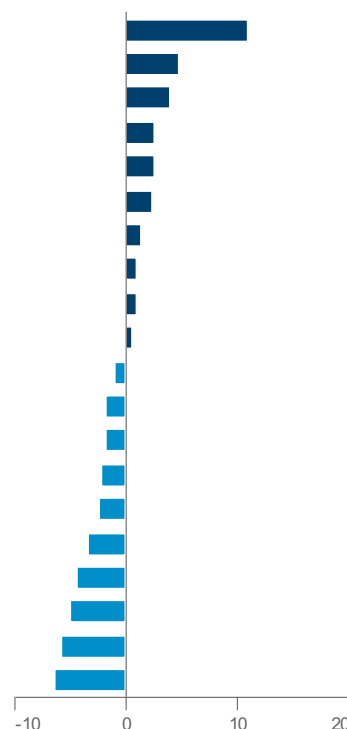
Aktiver Portfolioanteil **84,02%**

Exposure nach Börsenkapitalisierung (%)¹

	Fonds	Index
Mega	12,6	36,7
Groß	22,0	33,2
Mittel	27,6	20,2
Klein	14,0	8,9
Kleinste	20,3	0,9
Liquide Mittel	3,4	-

Exposure nach Sektoren - Die stärksten Über- und Untergewichtungen im Vergleich zur Benchmark (%)

	Fonds	Relativ
Finanzdienstleistung	19,0	10,9
Verbraucherdienste	6,8	4,7
Versicherungen	6,5	4,0
Health Care Equipment & Services	6,4	2,6
Basiskonsumgüter: Vertr. und Einzelh.	4,7	2,6
Investitionsgüter	8,5	2,3
Transportwesen	2,8	1,4
Software & Dienste	13,9	1,0
Gebrauchsgüter & Bekl.	1,4	1,0
Material	3,1	0,6
Hsh.art. & Körp.pfl.prod.	0,0	-1,0
Automobile & Komponenten	0,0	-1,9
Aktien-Immofonds (REITs)	0,0	-1,9
Lebensm., Getr. & Tabak	0,0	-2,3
Versorgungsbetriebe	0,0	-2,3
Medien & Unterhaltung	5,2	-3,3
Banken	0,0	-4,4
Pharma, Biotech & LS	0,0	-5,1
Halbleiter	6,0	-5,8
Hardware & Ausrüstung	1,0	-6,3



Die Spalte mit der Überschrift „Fonds“ zeigt an, wie viel Prozent des Fondsvermögens in den einzelnen Sektoren angelegt sind. Die Spalte mit der Überschrift „Relativ“ gibt an, wie stark der Fonds in den einzelnen Sektoren im Vergleich zum Index (relativ) übergewichtet oder untergewichtet ist.

1. Quelle: Polar Capital, unter Verwendung der Indexzusammensetzung am Datum dieses Factsheets.

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 Unternehmensaktien, 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.
- The Fund invests in a relatively concentrated number of companies and industries based in one Region. This focused strategy can produce high gains but can also lead to significant losses. The Fund may be less diversified than other investment funds.

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.

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 Gesamtnettoinventarwert des Fonds oder der Investmentgesellschaft durch die Anzahl Anteile im Umlauf geteilt.

Angaben zur Anteilsklasse

Anteilsklasse	Bloomberg	ISIN	SEDOL	Mindest-anlage	OCF [†]	Perf. gebühr ^{††}
USD-R Auss.	PNAMRRU ID	IE00B5KSKH55	B5KSKH5	-	1,33%	N/A
GBP-R Auss.	PNAMRRS ID	IE00B6TTF483	B6TTF48	-	1,33%	N/A
EUR-R Auss.	PNAMRRE ID	IE00B57DPG76	B57DPG7	-	1,33%	N/A
GBP-R Auss. Abg.	PNAMRHS ID	IE00B40F2B74	B40F2B7	-	1,33%	N/A
EUR-R Auss. Abg.	PNAMRHE ID	IE00B5NJSLS9	B5NJSLS	-	1,33%	N/A
USD-I Auss.	PNAMRIU ID	IE00B531PK96	B531PK9	USD 1 Mio.	0,73%	N/A
GBP-I Auss.	PNAMRIS ID	IE00B6TRWB82	B6TRWB8	USD 1 Mio.	0,73%	N/A
EUR-I Auss.	PNAMRIE ID	IE00B6TT5J34	B6TT5J3	USD 1 Mio.	0,73%	N/A
GBP-I Auss. Abg.	PNAMIHS ID	IE00B615SX48	B615SX4	USD 1 Mio.	0,73%	N/A
EUR-I Auss. Abg.	PNAMIHE ID	IE00B5NRXC53	B5NRXC5	USD 1 Mio.	0,73%	N/A
CHF-I Auss. Abg.	PNAMICH ID	IE00BWB8WR78	BWB8WR7	USD 1 Mio.	0,73%	N/A

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

^{††}Performancegebühr Bei diesem Fonds wird keine Performancegebühr erhoben.

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/>.

finden Sie [hier](#). 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 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 den MSCI North America Net Total 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

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

Angaben zur Benchmark finden Sie [hier](#). 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.

Länderspezifischer Haftungsausschluss Bitte beachten Sie, dass nicht alle Anteilsklassen des Fonds in allen Ländern angeboten werden. 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 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 / Finnland / Frankreich / Deutschland / Gibraltar / Guernsey / Irland / Jersey / Liechtenstein / Luxemburg / Niederlande / Norwegen / Portugal / Spanien / Schweden / Schweiz und Vereinigtes Königreich Der Fonds ist in diesen Ländern zum Verkauf an alle Anleger registriert.

Vertreter in Europa

Österreich / Deutschland / Frankreich / Luxemburg
Zahl- und Informationsstelle

Zeidler Legal Process Outsourcing Limited
19-22 Lower Baggot Street

Dublin 2
D02 X658

Irland

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