

Fondsname	Global Convertible Fund , ein Teilfonds von Polar Capital Funds plc
Anteilkategorie	Anteile der Klasse I GBP Distribution (ausschüttende Anteile)
ISIN	IE00BCDBX600

Ziele und Anlagepolitik

Ziele

Ziel des Fonds ist die Erwirtschaftung von sowohl Erträgen als auch eines langfristigen Kapitalzuwachses durch Anlagen in ein weltweit gut gestreutes Portfolio aus Wandelanleihen und ähnlichen Wertpapieren.

Anlagepolitik

Der Fonds hat einen globalen Fokus und kann sowohl in entwickelten als auch in unterentwickelten Volkswirtschaften investieren.

Bei sämtlichen Anlagen in Wandelanleihen handelt es sich um Wertpapiere, die an anerkannten Börsen notiert sind. Eine Wandelanleihe kann zu bestimmten Zeitpunkten während ihrer Laufzeit in einen vorher festgelegten Betrag am Aktienkapital des Unternehmens umgewandelt werden, in der Regel auf Wunsch des Anleihehabers.

Der Fonds investiert üblicherweise in Wandelanleihen mit Ratings eines anerkannten Rating-Service von B- oder höher oder in Wandelanleihen, die nach Entscheidung durch die Verwaltungsgesellschaft des Fonds ein vergleichbares Rating haben.

Der Fonds kann jeweils in wesentlichem Umfang in derivativen Finanzinstrumenten (auf den Wert von Basiswerten basierende

komplexe Instrumente) investiert sein. Der Fonds kann synthetische Long-Positionen zum Erhalt eines Hebels eingehen (der Gewinne oder Verluste vervielfachen kann). Der Fonds kann auch synthetische Short-Positionen eingehen, um das Anlegerkapital bei Bedarf abzusichern.

Ferner können derivative Finanzinstrumente zum Management der Währungsrisiken des Fonds zum Einsatz kommen, oder als Alternative zur direkten Anlage in Wertpapiere, wenn dies kostengünstiger ist.

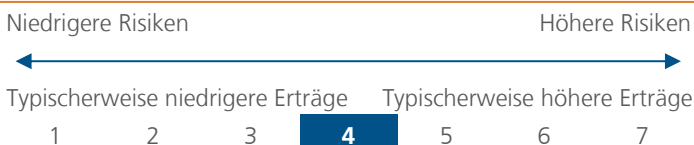
Der Fonds wird aktiv gemanagt und nutzt den Refinitiv Global Focus Convertible Bond Index (GBP) (die „Benchmark“) zu Vergleichszwecken für die Wertentwicklung und zur Berechnung der an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühr.

Vom Fonds erzielte Erträge können im Ermessen des Verwaltungsrats als vierteljährliche Dividende ausbezahlt werden.

Sie können Ihre Anteile an Tagen verkaufen, an denen Banken normalerweise in Dublin und London für Geschäfte geöffnet sind.

Empfehlung: Dieser Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von fünf Jahren aus dem Fonds wieder zurückziehen wollen. Dieser Fonds eignet sich für Anleger, die über gute oder professionelle Kenntnisse des Finanzsektors verfügen und einen guten Überblick darüber haben.

Risiko- und Ertragsprofil



Warum wurde dieser Fonds in die Kategorie 4 eingestuft?

Dieser Fonds wird in die Risikokategorie 4 eingestuft, was gemäß den OGAW-Vorschriften auf dem Risiko-Limit des Fonds basiert.

Zusätzlich zu dem vom Indikator berücksichtigten Risiko kann der Wert des Fonds generell beeinflusst werden durch:

Anlagerisiko - Der Fonds investiert in Wandelanleihen weltweit, und Kurse können aufgrund zahlreicher Faktoren, die Märkte weltweit beeinflussen, steigen oder fallen.

Derivaterisiko – Bei einigen Derivaten kann es zu Gewinnen oder Verlusten kommen, die höher als der ursprünglich angelegte Betrag sind. Derivate sind auch mit einem Kontrahentenrisiko verbunden, wobei es sich um das Risiko handelt, dass ein Kontrahent eines Derivatekontraktes seinen vertraglichen Verpflichtungen nicht nachkommen kann. Wandelanleihen enthalten ihrer Natur nach auch eingebettete Derivate, somit wird dieses Risiko noch vergrößert.

Währungsrisiko – Der Fonds investiert in Anlagen, die auf andere Währungen als die Basiswährung des Fonds lauten. Änderungen in Wechselkursen können sich nachteilig auf die Anlagen des Fonds auswirken.

Schwellenländerrisiko – Schwellenländer sind gegenüber Industrieländern stärker politischen, wirtschaftlichen oder strukturellen Herausforderungen ausgesetzt. Anlagen in diesen Ländern können potenziell höhere Gewinne oder Verluste aufweisen, und die Märkte sind möglicherweise weniger liquide.

Kreditrisiko – Es kann passieren, dass der Emittent oder Bürge einer Anleihe seinen Zahlungsverpflichtungen nicht nachkommen kann oder dass deren Bonität herabgestuft wird, was für den Fonds Verluste zur Folge hat.

Was bedeuten diese Zahlen?

Der Risikoindikator wurde anhand vergangenheitsbezogener Daten berechnet und ist nicht unbedingt ein verlässlicher Indikator für das Risikoprofil des Fonds in der Zukunft. Die ausgewiesene Risikokategorie wird nicht garantiert und kann sich im Laufe der Zeit verändern. Ein Fonds der Kategorie 1 ist keine risikofreie Anlage – das Risiko, Ihr Geld zu verlieren, ist gering, doch die Gewinnchancen sind ebenfalls begrenzt. Bei einem Fonds der Kategorie 7 ist das Risiko, Ihr Geld zu verlieren, hoch, doch es besteht auch die Chance auf hohe Gewinne. Die numerische Skala ist komplex. So ist die Stufe 2 zum Beispiel nicht doppelt so riskant wie die Stufe 1.

Weitere Informationen über diese Bewertung:

Für eine ausführlichere Erläuterung der Risiken verweisen wir auf den Abschnitt „Risk Factors“ im Prospekt.

Kosten

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage

Ausgabeaufschlag Bis Zu 5,00 %

Rücknahmeabschlag Entf.

Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage/vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird.

Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden

Laufende Kosten 1,11 %

Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat

An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr 10,00 % pro Jahr von der Rendite des Fonds, die über der Benchmark für diese Gebühren Refinitiv Global Focus Convertible Bond Index (GBP) liegt. 2020 wurde keine an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr erhoben.

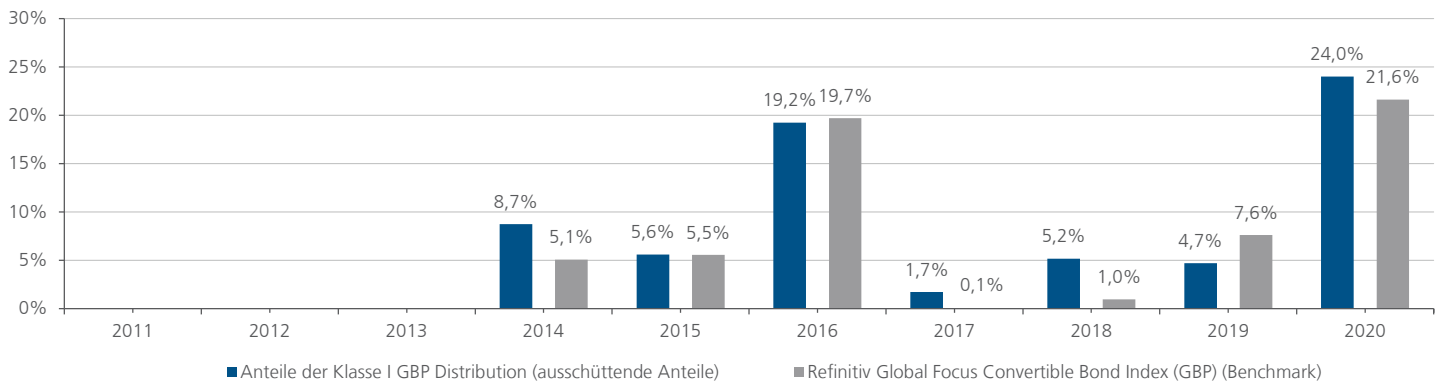
Die von Ihnen getragenen Kosten dienen zur Deckung der Betriebskosten des Fonds, Werbungs- und Vertriebskosten inbegriffen. Diese Kosten beschränken das potenzielle Anlagewachstum.

Die angegebenen **Ausgabeaufschläge** und **Rücknahmeabschläge** sind Höchstwerte. Im Einzelfall können sie geringer ausfallen. Dies können Sie bei Ihrem Finanzberater oder Händler erfragen.

Die hier gemachten Angaben zu den laufenden Kosten sind eine Schätzung. Der Jahresbericht des Fonds für das jeweilige Geschäftsjahr enthält genaue Angaben zu den entstandenen Kosten.

Weitere Einzelheiten zu den Kosten können Sie dem Abschnitt **„Fees and Expenses“** im Prospekt des Fonds entnehmen, der im Internet unter www.polarcapital.co.uk erhältlich ist.

Frühere Wertentwicklung



Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

In den Angaben zur früheren Wertentwicklung werden keine Ausgabeaufschläge, Rücknahmeabschläge oder Umtauschgebühren berücksichtigt, sondern nur die laufenden Kosten gemäß Angabe im Abschnitt **„Kosten“**.

Die Wertentwicklung dieser Anteilklasse wird in britischen Pfund berechnet.

Der Fonds wurde am 2. September 2013 aufgelegt. Erste Anteile dieser Klasse wurden am 2. September 2013 ausgegeben.

Praktische Informationen

Depotbank des Fonds: Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited.

Informationen zum Fonds:

Der Nettoinventarwert des Fonds wird in US-Dollars berechnet. Die Anteilspreise werden an jedem Geschäftstag in britischen Pfund veröffentlicht. Die Preise werden am Sitz des Administrators bekannt gegeben, der irischen Wertpapierbörse unverzüglich mitgeteilt und vom Anlageverwalter, Polar Capital LLP, an jedem Bewertungstag auf der Website des Anlageverwalters (www.polarcapital.co.uk) veröffentlicht.

Der Fonds unterliegt den in Irland geltenden Steuergesetzen und -vorschriften. Abhängig davon, in welchem Land Sie ansässig sind, kann sich das auf Ihre Anlage auswirken. Weitere Einzelheiten erfragen Sie bitte bei Ihrem Finanzberater.

Sie haben die Möglichkeit, von einem Fonds in einen anderen Fonds zu wechseln. Für weitere Einzelheiten verweisen wir auf den Abschnitt **„Switching“** im Prospekt.

Weitere Informationen:

Der Global Convertible Fund ist ein Teilfonds der Polar Capital Funds plc. Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten jedes Teilfonds werden getrennt verwaltet und verwahrt. Das bedeutet, dass die Vermögenswerte eines Teilfonds nicht zur Begleichung von Verbindlichkeiten eines anderen Teilfonds verwendet werden dürfen. Diese wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) beziehen sich nur auf diese Anteilklasse. Der Prospekt und die Jahres- und Halbjahresberichte werden aber für den Gesamtfonds erstellt.

Exemplare des Prospekts und der Jahres- und Halbjahresberichte des Fonds können Sie kostenlos in englischer Sprache vom Anlageverwalter – Polar Capital LLP, 16 Palace Street, London SW1E 5JD, England – beziehen oder stehen Ihnen im Internet auf der Website der Polar Capital plc (www.polarcapital.co.uk) zur Verfügung.

Anträge auf Zeichnung bzw. Rücknahme von Anteilen können an jedem Handelstag bis 15 Uhr (irischer Zeit) stellen.

Nähere Angaben zur aktuellen Vergütungspolitik der Polar Capital Funds plc, u. a. eine Beschreibung, wie die Vergütung und Leistungen berechnet werden sowie Angaben zu den für die Gewährung der Vergütungsleistungen zuständigen Personen, finden Sie auf der Website www.polarcapital.co.uk, und die Anleger können kostenlos ein Exemplar dieser Vergütungspolitik in Papierform beantragen.

Haftungshinweis:

Polar Capital Funds plc kann auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung rechtlich haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fondsprospekts vereinbar ist.

Dieser Fonds ist in Irland zugelassen und wird durch die Central Bank of Ireland reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 10. Februar 2021.