

USD-Klasse R Auss. | ISIN: IE00B3NLTK32

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 R Auss. US\$69,59

Eckdaten des Fonds

Fondsvolumen US\$1.807,3 Mio.
Basiswährung USD
Nennwährungen USD/GBP/EUR
Fondstyp OGAW
Domizil Irland
Auflegungsdatum 30. November 2007
Verwaltung Polar Capital LLP
SFDR-Klassifizierung¹ Artikel 8

Fondsmanager



Gareth Powell

Co-Leiter Gesundheitswesen
Gareth verwaltet den Fonds seit er 2007 bei Polar Capital eingetreten ist und verfügt über 26 Jahre Branchenerfahrung.



Fondsprofil

Anlageziel

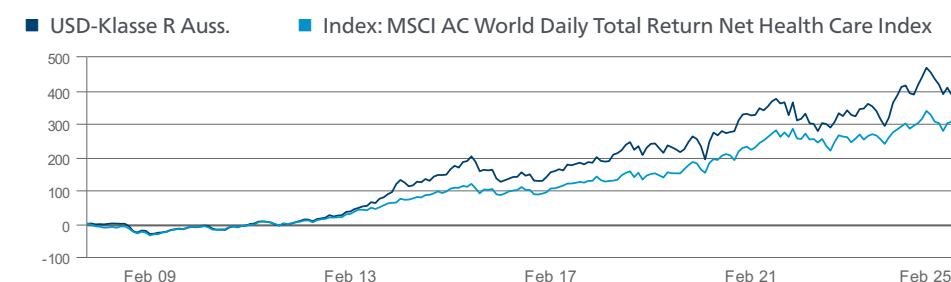
Der Fonds strebt sowohl einen Kapitalerhalt als auch ein langfristiges Kapitalwachstum an und investiert dafür in ein weltweit diversifiziertes Portfolio aus Unternehmen der Gesundheitsbranche.

Schlüsseldaten

- Das Team umfasst acht Sektorspezialisten
- Das Team verfügt über mehr als 145 Jahre Erfahrung in der Fondsbranche.
- In der Regel 40-45 Positionen
- Keine Einschränkungen durch Benchmark oder Tracking Error
- Fundamentalanalyse und Aktienselektion

Performance der Anteilsklasse

Performance seit Auflegung (%)²



	seit Auflegung							
	1 M.	3 M.	YTD	1 J.	3 J.	5 J.	10 J.	kum. ann.
USD-Klasse R Auss.	-4,09	-5,78	-0,22	-4,45	17,53	46,75	85,08	387,83 9,62
Index	1,10	0,99	7,32	3,58	14,64	54,69	97,77	306,13 8,46

12-Monats-Performance (%)

12 Monate bis zum	28.02.25	29.02.24	28.02.23	28.02.22	26.02.21
USD-Klasse R Auss.	-4,45	19,69	2,77	-2,39	27,92
Index	3,58	13,81	-2,75	10,05	22,61

Performance im Kalenderjahr (%)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
USD-Klasse R Auss.	5,46	9,56	-8,85	8,43	18,19	18,29	8,23	23,73	-12,73	6,50
Index	1,07	3,58	-6,14	17,51	14,87	22,67	1,71	20,14	-6,83	6,33

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

Performance für die USD-Klasse R Auss. Die Anteilsklasse wurde am 1. April 2009 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. Bezieht sich auf die EU-Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor

2. Die Performanceangaben beziehen sich auf die USD-Anteilsklasse für Privatanleger, die am 1. April 2009 aufgelegt wurde. Davor wurde die Performance der am 3. Dezember 2007 aufgelegten USD-Anteilsklasse ausgewiesen.

Ratings



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

Copyright: Citywire. Gareth Powell wurde für seine risikoadjustierte 3-Jahres-Performance zwischen 31.01.2022 und 31.01.2025 von Citywire mit dem Rating A ausgezeichnet. 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 28. Februar 2025

Die 10 größten Positionen (%)

Swedish Orphan Biovitrum	7,6
UCB	7,4
Zealand Pharma A/S	6,6
Novo Nordisk A/S	6,5
Argenx	6,1
Fresenius SE & Co KGaA	4,6
Sanofi	3,9
Intuitive Surgical	3,6
H Lundbeck A/S	3,4
Globus Medical	3,4

Total **53,1**
Anzahl Positionen **36**
Aktiver Portfolioanteil **89,39%**

Exposure nach Ländern (%)

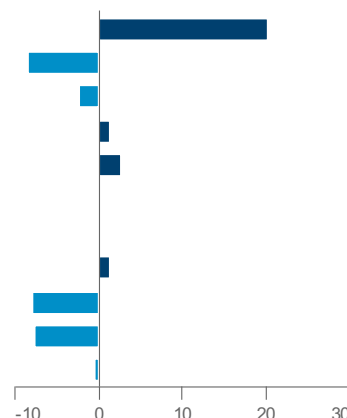
Vereinigte Staaten	25,7
Dänemark	16,5
Niederlande	8,6
Schweden	7,6
Belgien	7,4
Indien	5,6
Frankreich	4,9
Japan	4,7
Deutschland	4,6
Irland	4,0
Schweiz	2,9
Großbritannien	2,8
China	2,5
Kanada	1,3
Costa Rica	1,3
Barmittel und Barmitteläquivalente	-0,5

Exposure nach Börsenkapitalisierung (%)

Groß (>US\$ 10 Mrd.)	50,1
Mittel (US\$ 1 Mrd. bis 10 Mrd.)	41,1
Klein (<US\$ 1 Mrd.)	9,3
Barmittel und Barmitteläquivalente	-0,5

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

	Fonds	Relativ
Biotechnologie	35,4	20,4
Pharmazeutika	33,4	-8,5
Ges.wesen: Ausstattung	14,8	-2,3
Gesundheitswesen: Dienste	4,6	1,5
Ges.wesen: Einrichtungen	4,3	2,8
Ges.wesen: Produkte	3,5	0,5
Ges.wesen: Vertreiber	2,4	0,2
Ges.wesen: Technologie	2,0	1,4
Biowiss. Hilfsm. & DL	0,2	-7,7
Private Ges.versorgung	0,0	-7,6
Barmittel und Barmitteläquivalente	-0,5	-0,5



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.

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.

Angaben zur Anteilsklasse

Anteilsklasse	Bloomberg	ISIN	SEDOL	Mindest-anlage	OCF [†]	Perf. gebühr ^{††}
USD-R Auss.	PCHCORU ID	IE00B3NLTK32	B3NLTK3	-	1,61%	10%
GBP-R Auss.	PCHCORS ID	IE00B3NMQ333	B3NMQ33	-	1,61%	10%
EUR-R Auss.	PCHCORE ID	IE00B3NLS43	B3NLS43	-	1,61%	10%
USD-I Auss.	PCHCOIU ID	IE00B3K93X10	B3K93X1	USD 1 Mio.	1,11%	10%
GBP-I Auss.	PCHCOIS ID	IE00B3NLDF60	B3NLDF6	USD 1 Mio.	1,11%	10%
EUR-I Auss.	PCHCOIE ID	IE00B3K83P04	B3K83P0	USD 1 Mio.	1,11%	10%
USD Auss.*	PCHSOPPU ID	IE00B28YJN35	B28YJN3	-	1,61%	10%
GBP Auss.*	PCHSOPPG ID	IE00B28YJP58	B28YJP5	-	1,61%	10%
EUR Auss.*	PCHSOPPE ID	IE00B28YJQ65	B28YJQ6	-	1,61%	10%

*Diese Anteilsklassen sind für Neuanleger geschlossen.

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

^{††}Performancegebühr 10% der Überperformance gegenüber dem MSCI World Daily TR Net Health Care Index.

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.

- Der Fonds investiert in eine relativ stark konzentrierte Anzahl von Unternehmen und Branchen aus einem Sektor. Diese fokussierte Strategie kann hohe Gewinne generieren, jedoch auch zu erheblichen Verlusten führen. Der Fonds ist möglicherweise weniger diversifiziert als andere Anlagefonds.

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.

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 Rechtsbereich 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 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 MSCI AC World Daily Total Return Net Health Care 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: www.msibarra.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,

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

Vollständigkeit, Marktgängigkeit 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 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 / 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
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