



GBP-Klasse R Thes. | ISIN: IE00B4X2MP98

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

NIW pro Anteil

GBP-Klasse R Thes. £12,63

Eckdaten des Fonds

Fondsvolumen £2.589,2 Mio.
 Basiswährung GBP
 Nennwährungen GBP/USD/EUR
 Fondstyp OGAW
 Domizil Irland
 Auflegungsdatum 16. Oktober 1998
 Verwaltung Polar Capital LLP
 SFDR-Klassifizierung¹ Artikel 8

Fondsmanager



Nick Martin

Leitender Fondsmanager

Nick stieß 2001 zum Team und verwaltet den Fonds. Er ist seit 2010 bei Polar Capital tätig und verfügt über 26 Jahre Branchenerfahrung.



Dominic Evans

Fondsmanager

Dominic verwaltet den Fonds seit 2022. Er ist seit 2012 bei Polar Capital tätig und verfügt über 16 Jahre Branchenerfahrung.

Ratings



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

Fondsprofil

Anlageziel

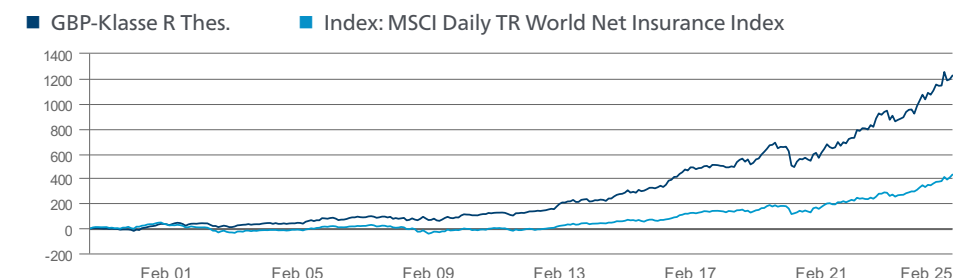
Der Fonds strebt eine von den gesamtwirtschaftlichen und Finanzmarktbedingungen unabhängige attraktive Gesamtrendite an und investiert dafür in Unternehmen, die im internationalen Versicherungswesen tätig sind.

Schlüsseldaten

- Von Branchenfachleuten verwaltet
- Geringe Korrelation mit den breiten Aktienmärkten
- Track Record von über 25 Jahren (seit Auflegung)
- Portfolio aus 30-35 Positionen mit niedriger Umschlagsquote
- Keine Einschränkungen durch Benchmark oder Tracking Error
- Fundamentalanalyse und Aktienselektion

Performance der Anteilsklasse

Performance seit Auflegung (%) ^{2,3}



	seit Auflegung							
	1 M.	3 M.	YTD	1 J.	3 J.	5 J.	10 J.	kum. ann.
GBP-Klasse R Thes.	2,38	-2,08	3,07	17,74	60,48	84,28	241,97	1.225,49 10,30
Index	4,64	3,82	8,24	24,06	64,76	104,83	228,12	432,46 6,55

12-Monats-Performance (%)

12 Monate bis zum	28.02.25	29.02.24	28.02.23	28.02.22	26.02.21
GBP-Klasse R Thes.	17,74	7,88	26,34	16,81	-1,70
Index	24,06	11,06	19,59	18,25	5,13

Performance im Kalenderjahr (%)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
GBP-Klasse R Thes.	26,14	0,88	23,74	15,70	-6,14	22,62	1,01	5,95	34,36	13,54
Index	23,96	4,78	18,37	18,99	-4,23	23,29	-5,84	10,55	27,54	8,80

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

Performance für die GBP-Klasse R Thes. Die Anteilsklasse wurde am 16. Oktober 1998 aufgelegt. Die Performance wird in GBP angegeben. Quelle: Northern Trust International Fund Administration Services (Ireland) Ltd. Performance für den Referenzindex in GBP. 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 Dritten 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. Der am 16. Oktober 1998 lancierte Hiscox Insurance Portfolio Fund wurde am 27. Mai 2011 mit dem Polar Capital Global Insurance Fund zusammengelegt. Obwohl das Anlageverwaltungsteam und die Strategie identisch sind, gibt es bei den Anlagebedingungen einige Abweichungen, unter anderem bei den Gebühren. Weitere Informationen zum Polar Capital Global Insurance Fund finden Sie im Fondsprospekt. Vor der Zusammenlegung der beiden Fonds wurde der Datastream World Insurance Index (E) als Benchmark verwendet. Seit Auflegung des Polar Capital Global Insurance Fund dient der MSCI Daily TR World Net Insurance Index als Benchmark und als Grundlage für die Berechnung der Performancegebühr.

3. Seit Einführung des MSCI Daily TR World Net Insurance Index am 30. Oktober 1998.

Copyright: Citywire. Nick Martin wurde für seine risikoadjustierte 3-Jahres-Performance zwischen 31.01.2022 und 31.01.2025 von Citywire mit dem Rating Plus ausgezeichnet.

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

Portfolioexposition

Daten per 28. Februar 2025

Die 10 größten Positionen (%)

Arch Capital	9,0
RenaissanceRe Holdings	8,7
Chubb	6,5
Marsh McLennan	6,4
WR Berkley	5,7
Progressive Corp	4,8
Markel	4,8
Essent Group	4,7
Beazley	4,5
Fairfax Financial Holdings	4,5

Total **59,6**
Anzahl Positionen **30**
Aktiver Portfolioanteil **69,97%**

Exposure nach Börsenkapitalisierung (%)

Groß (>US\$ 20 Mrd.)	57,9
Mittel (US\$ 5 Mrd. bis 20 Mrd.)	33,5
Klein (<US\$ 5 Mrd.)	8,6

Exposure nach Sektoren (%)

Gewerbesektor	48,0
Einzelhandel	17,7
Rückversicherungen	13,3
Versicherungsmakler	11,2
Leben und Gesundheit	7,2
Diversifiz. Versicherung	2,2
Liquide Mittel	0,4

Geografisches Exposure nach Börsennotierung (%)

Vereinigte Staaten	76,1
Großbritannien	11,6
Kanada	8,4
Asien	2,7
Europa	0,9
Liquide Mittel	0,4

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 Thes.	PCFIRUA ID	IE00B5164B09	B5164B0	-	1,34%	10%
USD-R Auss.	PCFIRUD ID	IE00B4X9QT28	B4X9QT2	-	1,34%	10%
GBP-R Thes.	PCFIRGA ID	IE00B4X2MP98	B4X2MP9	-	1,34%	10%
GBP-R Auss.	PCFIRGD ID	IE00B51X0H96	B51X0H9	-	1,34%	10%
EUR-R Thes.	PCFIREA ID	IE00B52VLZ70	B52VLZ7	-	1,34%	10%
EUR-R Auss.	PCFIRED ID	IE00B547TM68	B547TM6	-	1,34%	10%
USD-I Thes.	PCFIUA ID	IE00B4Y53217	B4Y5321	USD 1 Mio.	0,84%	10%
USD-I Auss.	PCFIUD ID	IE00B503VV16	B503VV1	USD 1 Mio.	0,84%	10%
GBP-I Thes.	PCFIIGA ID	IE00B5339C57	B5339C5	USD 1 Mio.	0,84%	10%
GBP-I Auss.	PCFIIGD ID	IE00B530JS22	B530JS2	USD 1 Mio.	0,84%	10%
EUR-I Thes.	PCFIEA ID	IE00B55MWC15	B55MWC1	USD 1 Mio.	0,84%	10%
EUR-I Auss.	PCFIED ID	IE00B4V4LB63	B4V4LB6	USD 1 Mio.	0,84%	10%
USD-I Thes. Abg.	PCGIHU ID	IE00BD3BW042	BD3BW04	USD 1 Mio.	0,84%	10%
EUR-I Thes. Abg.	PCGIHE ID	IE00BD3BW158	BD3BW15	USD 1 Mio.	0,84%	10%
GBP-I Auss.	POLRCPU ID	IE000E6SKV30	BPOVMM3	USD 1 Mio.	0,84%	10%
EUR-I Thes.	PLRGIER ID	IE0001HWFG02	BPCJ24	USD 1 Mio.	0,84%	10%
CHF-I Thes.	PLRCAPT ID	IE0000B2CJ15	BPOVML2	USD 1 Mio.	0,84%	10%
GBP-RA Auss.*	SNGIHPI ID	IE00B5NH4W20	B5NH4W2	-	1,34%	N/A
GBP-RB Thes.*	SNGIHPA ID	IE00B63V4760	B63V476	-	1,34%	N/A
GBP-I Auss. (E)*	HISIPEI ID	IE00B4XZ9Q84	B4XZ9Q8	USD 1 Mio.	0,84%	N/A
GBP-I Thes. (F)*	HISIPFA ID	IE00B61MW553	B61MW55	USD 1 Mio.	0,84%	N/A

*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 Daily Net TR World Insurance 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.
- 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.

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 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 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 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 Daily TR World Net Insurance 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.msci.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

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

alle Garantien in Bezug auf Echtheit, Genauigkeit, 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 / 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