

Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

Nom du Fonds : **Biotechnology Fund**

Nom de la catégorie d'actions : **Actions de catégorie R de distribution en USD (IE00B3XLHR60)**

Nom de l'initiateur : **FundRock Management Company (Ireland) Limited (le « Gestionnaire »)** est l'initiateur du PRIIP. **Polar Capital LLP (« le Gestionnaire d'investissement »)** est l'initiateur du produit.

Coordonnées : Pour de plus amples informations, veuillez consulter les sites web : www.polarcapital.co.uk et

<https://www.fundrock.ie/funds/> ou écrire à investor-relations@polarcapital.co.uk ou appeler le +44 (0) 20 7227 2700 ou le +353 (0) 1 566 9800.

Autorité compétente : La Banque centrale d'Irlande est chargée du contrôle du Gestionnaire en ce qui concerne le présent document d'informations clés. Ce PRIIP est autorisé en Irlande. Le Gestionnaire est agréé en Irlande et réglementé par la Banque centrale d'Irlande. Le Gestionnaire d'investissement est agréé au Royaume-Uni et réglementé par la Financial Conduct Authority.

Ce document a été établi le 7 juillet 2026.

En quoi consiste ce produit ?**Type**

Le Fonds Biotechnology Fund (le « Fonds ») est un fonds d'investissement. Le Fonds est un compartiment de Polar Capital Funds plc, une société d'investissement de type ouvert à compartiments multiples et capital variable, avec responsabilité séparée entre ses compartiments en vertu de la législation irlandaise. Il s'agit d'un produit OPCVM (organisme de placement collectif en valeurs mobilières).

Durée

Ce produit ne comporte pas de date d'échéance.

Objectifs

L'objectif du Fonds consiste à préserver le capital et à le valoriser sur le long terme, en investissant à l'échelle mondiale dans les actions d'entreprises spécialisées en outils de biotechnologie, de diagnostic et des sciences de la vie.

Politique d'investissement

Le Fonds est largement diversifié en termes de pays, de sous-secteurs au sein de la biotechnologie et par capitalisation de marché (mesure de la taille d'une entreprise). Le Fonds peut investir dans des instruments financiers dérivés (instruments financiers complexes basés sur la valeur des actifs sous-jacents) pour des besoins de couverture, pour réduire le risque, pour gérer plus efficacement le portefeuille, ou pour construire des positions sur titres de manière plus efficace. Le Fonds fait l'objet d'une gestion active et utilise l'indice de référence NASDAQ Biotechnology Net Total Return Index (USD) comme objectif de performance et pour calculer la commission liée aux résultats. La devise du Fonds est USD et la devise de cette catégorie d'actions est le dollar américain (USD).

Les revenus générés par le Fonds peuvent être versés sous la forme d'un dividende annuel, à la seule discrétion des Administrateurs.

Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité

Ce Fonds promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales et relève de l'Article 8 en vertu du Règlement sur la publication d'informations en matière de durabilité. Pour plus d'informations, veuillez consulter le prospectus du Fonds ou consulter le site www.polarcapital.co.uk.

Investisseurs de détail visés

Ce produit s'adresse à tous les investisseurs (y compris ceux ayant des connaissances de base en matière d'investissement) qui cherchent à obtenir un rendement sur leur apport de capital initial et peuvent assumer un risque de perte partielle ou totale. Le produit devrait être considéré comme un investissement de moyen à long terme, c.-à-d. sur une période d'au moins trois ans. Ce produit convient aux investisseurs qui recherchent un investissement assorti de caractéristiques durables.

Informations complémentaires

L'agent administratif du produit est Northern Trust International Fund Administration Services (Ireland) Limited et le dépositaire est Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited, tous les deux sis à Georges Court, 54-62 Townsend Street, Dublin, Irlande D02 R156. De plus amples informations et documents sur la société, dont notamment les rapports annuels et semestriels sont disponibles en anglais sans frais sur le site web : www.polarcapital.co.uk. Pour tout complément d'information, veuillez consulter votre conseiller financier.

Les cours des actions seront publiés sur www.polarcapital.co.uk chaque jour de valorisation. Veuillez vous reporter au prospectus de la Société pour obtenir des informations relatives à l'achat, à la conversion et à la vente d'actions dans le Fonds. Les actions peuvent être achetées et vendues lors de tout jour de négociation où les banques sont généralement ouvertes au Royaume-Uni et en Irlande, avant 15 h 00 (heure d'Irlande). Pour tout complément d'information, veuillez consulter la section intitulée « Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ? » L'initiateur du produit peut annuler ou racheter les actions à la discrétion des Administrateurs, moyennant un préavis écrit minimum de 30 jours adressé aux actionnaires concernés. Veuillez vous reporter au Prospectus pour plus d'informations.

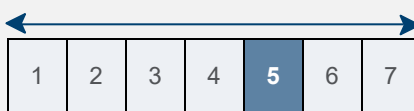
Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Indicateur de risque



Risque le plus faible

Risque le plus élevé



L'indicateur de risque suppose que vous conserviez le produit pendant 5 ans.

Le risque réel peut varier considérablement si vous sortez du produit avant échéance et il se pourrait que vous obteniez un rendement moindre.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 5 sur 7, qui est une classe de risque entre moyenne et élevée. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau entre moyen et élevé et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est probable que la valeur de votre investissement en soit affectée.

Si la devise du produit diffère de la devise de libellé de votre investissement, les mesures suivantes s'appliquent : **Attention au risque de change. Les sommes qui vous seront versées le seront dans une autre monnaie ; votre gain final dépendra donc du taux de change entre les deux monnaies. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.**

Veuillez consulter le Prospectus pour tous détails concernant d'autres

risques matériellement pertinents du produit qui ne sont pas repris dans l'indicateur synthétique de risque.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Si nous ne sommes pas en mesure de vous verser les sommes dues, vous pouvez perdre l'intégralité de votre investissement.

Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit et d'une valeur de référence appropriée au cours des 10 dernières années. Les scénarios présentés ne sont qu'une indication de résultats futurs possibles en fonction des rendements récents. Les rendements réels pourraient s'avérer inférieurs. En particulier, bien qu'ils soient basés sur des données réelles, les chiffres de performance favorable qui sont cités ont trait à une période de conditions de marché exceptionnelles qui ne sont pas susceptibles de se reproduire. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir et les performances passées ne représentent pas une indication fiable des résultats futurs. La valeur de votre investissement peut varier à la baisse comme à la hausse.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Période de détention recommandée : 5 ans			
Investissement : 10 000 USD			
Scénarios		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans (période de détention recommandée)
Minimum : Il n'existe aucun rendement minimal garanti si vous sortez avant 5 ans. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.			
Tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	3 220 USD -67,78 %	2 200 USD -26,14 %
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	8 030 USD -19,73 %	13 410 USD 6,05 %
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	11 510 USD 15,13 %	17 260 USD 11,54 %
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts Rendement annuel moyen	16 620 USD 66,19 %	26 880 USD 21,87 %

Le scénario défavorable s'est produit pour un investissement entre mai 2020 et mai 2025.

Le scénario intermédiaire s'est produit pour un investissement entre mars 2021 et mars 2026.

Le scénario favorable s'est produit pour un investissement entre août 2016 et août 2021.

Que se passe-t-il si FundRock Management Company (Ireland) Limited n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Afin de protéger les investisseurs, les actifs du Fonds sont détenus par un dépositaire indépendant, de sorte que la capacité du Fonds à effectuer les versements ne soit pas compromise par l'insolvabilité de FundRock Management Company (Ireland) Limited. Si le Fonds est clôturé ou dissous, les actifs seront liquidés et vous recevrez la part qui vous est due sur les produits réalisés, mais vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement. Il n'existe pas de système d'indemnisation qui vous protège contre ce scénario.

Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent de la durée et du montant de l'investissement et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé qu'au cours de la première année, vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire ;

Investissement : 10 000 USD	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
Coûts totaux	274 USD	2 129 USD
Incidence des coûts annuels (*)	2,7 %	2,9 %

(*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 14,4 % avant déduction des coûts et de 11,5 % après cette déduction.

Les totaux peuvent paraître inexacts du fait que les chiffres ont été arrondis.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	0,00 % Aucuns frais d'entrée ne sont facturés pour ce produit. Néanmoins, le produit peut facturer des frais d'entrée pouvant aller jusqu'à 5 % à l'avenir.	0 USD
Coûts de sortie	0,00 % Aucuns frais de sortie ne sont facturés pour ce produit.	0 USD
Coûts récurrents prélevés chaque année		Si vous sortez après 1 an
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	1,60 % de la valeur de votre investissement par an.	160 USD
Coûts de transaction	0,40 % de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	40 USD
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		Si vous sortez après 1 an
Commissions liées aux résultats	10,00 % par an de toute surperformance éventuelle du Fonds par rapport à l'indice de référence.	74 USD

Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

Période de détention recommandée : 5 ans

L'investissement dans le Fonds peut convenir à des investisseurs qui prévoient de placer leur capital sur du moyen à long terme (de 3 à 5 ans). La période de détention recommandée est uniquement indiquée à titre indicatif. Aucune pénalité ne vous sera facturée, pour toute demande de rachat effectuée avant la fin de la période de détention recommandée. Les Actions peuvent être vendues par des investisseurs ordinaires qui font appel à un intermédiaire (par ex., un courtier en Bourse) pendant les heures d'ouverture des marchés à la négociation. Les demandes de rachat doivent être réceptionnées avant 15 h 00 (heure d'Irlande). Toute demande reçue après cette heure limite sera traitée comme si elle avait été reçue le jour de négociation suivant. Veuillez contacter votre courtier, conseiller financier ou distributeur pour vous renseigner sur les coûts et frais liés à la vente des actions. Il est probable que l'intermédiaire applique des commissions de vente et d'achat. La période mentionnée ci-dessus a été définie conformément aux caractéristiques du produit. Veuillez vous reporter au Prospectus pour de plus amples informations relatives aux modalités de rachat et de conversion d'actions.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Pour toute réclamation concernant le produit, ce document ou la conduite de l'initiateur, veuillez contacter FundRock Management Company (Ireland) Limited ire-complianceteam@fundrock.com. Vous pouvez contacter également l'équipe Relations investisseurs de Polar Capital par courrier électronique à : Investor-Relations@polarcapital.co.uk ou appeler le +44 (0) 207 227 2700. Vous pouvez, par ailleurs, écrire à Polar Capital, 16 Palace Street, London SW1E 5JD, Royaume-Uni.

Autres informations pertinentes

Les scénarios de performance actuels et futurs du Fonds sont disponibles sur le site www.polarcapital.co.uk.