

FINALIDAD Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto:

US Dollar Class (Institutional) (ISIN IE00BYWHB920) (la «Clase») es una clase de acciones de Polen Capital U.S. Small Company Growth Fund (el «Fondo») un subfondo de Polen Capital Investment Funds plc (la «Sociedad»)

Este PRIIP está autorizado en Irlanda y está regulado por el Banco Central de Irlanda. El Productor del PRIIP y la Sociedad gestora es Amundi Ireland Limited (la «Sociedad gestora»), que está autorizada en Irlanda y está sujeta a la supervisión del Banco Central de Irlanda. Polen Capital Management, L.L.C es el Gestor de inversiones nombrado para el Fondo.

Si desea información adicional sobre este producto, consulte el sitio web www.polencapital.com o llame al +1 561 241 2425.

Los presentes datos fundamentales para el inversor tienen fecha de 21 febrero 2025.

¿QUÉ ES ESTE PRODUCTO?

La Clase es una clase de acciones del Fondo, el cual es un subfondo de la Sociedad, una sociedad de inversión de tipo abierto, con estructura paraguas, de capital variable y con responsabilidad segregada entre los Fondos, constituida con responsabilidad limitada en Irlanda con arreglo a la Ley de Sociedades de 2014 de Irlanda con el número de registro 522617 y establecida como organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios de conformidad con el Reglamento de las Comunidades Europeas (Organismos de Inversión Colectiva en Valores Mobiliarios) de 2011 de Irlanda (instrumento reglamentario n.º 352 de 2011), en su versión modificada (el «Reglamento irlandés sobre OICVM»).

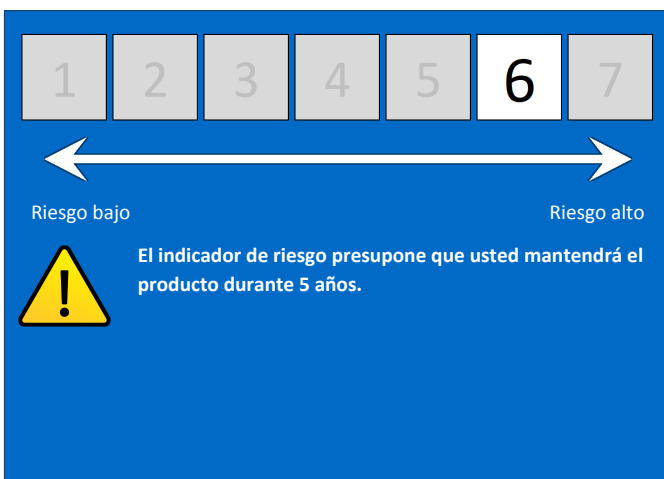
De conformidad con lo dispuesto en el Folleto, los inversores pueden canjear sus acciones del Fondo o de la Clase de acciones por acciones de una clase diferente del Fondo o de otro Fondo o Clase. Consulte el apartado «Conversión de Acciones» del Folleto y del Suplemento del Fondo si desea obtener más información al respecto.

El Folleto de la Sociedad y los informes periódicos se refieren al conjunto de la Sociedad. Este Fondo no tiene un plazo fijo.

El objetivo del Fondo es lograr el crecimiento del capital a largo plazo. El Fondo invertirá principalmente en una cartera concentrada de acciones ordinarias de elevada calidad de pequeñas empresas (con capitalizaciones de mercado comprendidas en el rango de capitalizaciones bursátiles de las empresas que forman parte de los índices Russell 2000 y S&P Small Cap 600 en periodos móviles de tres años en el momento de la compra), cotizadas o negociadas en mercados organizados en los Estados Unidos de América. El Fondo también podrá, de manera ocasional, adquirir acciones ordinarias de empresas cotizadas o negociadas en Mercados organizados de los Estados Unidos de América y cuya capitalización de mercado no se incluya en la definición de «pequeñas empresas», si el Gestor de inversiones considera que dichas acciones representan una oportunidad de inversión especialmente atractiva. El Fondo también podrá invertir en recibos de depósito estadounidenses (ADR), si así lo considera apropiado el Gestor de inversiones a efectos de conseguir el objetivo de inversión del Fondo. El Gestor de inversiones selecciona los valores que operan con una ventaja competitiva subyacente sostenible con respecto a las demás empresas de la industria o el sector en cuestión. Por ejemplo, el Gestor de inversiones seleccionará títulos que, en su opinión, ofrezcan un elevado nivel de rentabilidad sobre el capital de forma constante y sostenible, un vigoroso crecimiento de los beneficios, una sólida generación de flujo de caja libre, unos robustos balances y unos equipos directivos competentes y favorables a los accionistas. Cuando no existan oportunidades de inversión adecuadas, el Fondo también podrá mantener activos líquidos accesorios, entre los que se incluyen el efectivo y los equivalentes de efectivo (como los certificados de depósito) y los instrumentos del mercado monetario (por ejemplo, papel comercial, aceptaciones bancarias y otros títulos de deuda a corto plazo). El Fondo también podrá invertir hasta el 10% de su valor liquidativo (VL) en términos agregados en otros organismos de inversión colectiva de tipo abierto. El Fondo podrá utilizar un limitado número de instrumentos derivados sencillos con fines de cobertura (como las permutas de divisas o los contratos a plazo sobre divisas). No se prevé que el Fondo esté apalancado como consecuencia del uso de derivados. Se considera que el Fondo está gestionado activamente con referencia al índice Russell 2000 Growth y al índice S&P Small Cap 600 (los «Índices de referencia»), dado que utiliza cada uno de los Índices de referencia para definir las características de los valores mantenidos por el Fondo. Algunos valores del Fondo podrán formar parte de los Índices de referencia y podrán tener ponderaciones similares a las de dichos Índices de referencia. Sin embargo, el Fondo podrá invertir en su totalidad en valores que no pertenecen a los Índices de referencia. Además, el Fondo podrá usar el índice Russell 2000 Growth con fines de comparación de las rentabilidades, aunque no se utilice como objetivo de rentabilidad. Las acciones que mantendrá en el Fondo son acciones de capitalización. Esto significa que los ingresos procedentes de las inversiones del Fondo se incluirán en el valor de sus acciones, en lugar de distribuirse en forma de dividendos. Usted puede vender sus acciones del Fondo solicitándolo al Administrador del Fondo antes de las 14:00 horas (hora irlandesa) de un Día hábil y/o de cualquier otro día que determinen, en su caso, los Consejeros de la Sociedad. El Depositario de la Sociedad es The Bank of New York Mellon SA/NV, sucursal de Dublín. Se puede obtener más información sobre la Sociedad, incluidos el Folleto y los últimos informes anual y semestral, en www.polencapital.com; los accionistas que así lo soliciten podrán recibir copias en papel de dichos documentos, que también podrán obtenerse a través del Gestor de inversiones, el Gestor o el Administrador de forma gratuita. La documentación de la Sociedad está disponible en inglés. Otra información práctica, en particular dónde encontrar los precios más recientes de las acciones, está disponible en www.bloomberg.com. Los precios más recientes de las acciones también pueden obtenerse a través del Administrador y del Gestor de inversiones durante el horario comercial habitual.

Los inversores minoristas a los que va dirigido son aquellos que buscan una apreciación del capital a largo plazo, tienen un horizonte de inversión a largo plazo y están dispuestos a aceptar un nivel moderado de volatilidad, así como a invertir a lo largo de un ciclo de mercado completo.

¿QUÉ RIESGOS CORRO Y QUÉ PODRÍA OBTENER A CAMBIO?



El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 6 en una escala de 7, en la que 6 significa «el segundo riesgo más alto». Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como alta y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como muy probable.

Tenga en cuenta el riesgo de cambio. Usted podrá recibir los pagos en una moneda diferente, por lo que el rendimiento final que reciba dependerá del tipo de cambio entre ambas monedas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador indicado anteriormente.

Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

Otros riesgos de importancia significativa para el producto que el indicador resumido de riesgo no tiene en cuenta son: el riesgo operativo, el riesgo de contraparte y el riesgo de valores.

Escenarios de rentabilidad

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Periodo de mantenimiento recomendado: 5 años Ejemplo de inversión: 10.000 USD		
Escenarios	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.	
Tensión	<i>Lo que podría recibir tras deducir los costes</i>	USD 890
	Rendimiento medio cada año	-91.15%
Desfavorable	<i>Lo que podría recibir tras deducir los costes</i>	USD 5,610
	Rendimiento medio cada año	-43.87%
Moderado	<i>Lo que podría recibir tras deducir los costes</i>	USD 10,740
	Rendimiento medio cada año	7.38%
Favorable	<i>Lo que podría recibir tras deducir los costes</i>	USD 19,830
	Rendimiento medio cada año	98.29%

Escenario desfavorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 10/2021 y 12/2024

Escenario moderado: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 02/2015 y 02/2020

Escenario favorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 10/2016 and 10/2021

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

¿Qué pasa si no podemos pagarle?

Podría perder una parte o la totalidad de su inversión en caso de impago del Fondo y/o de la Sociedad. La Sociedad no constituye un OICVM garantizado y, por lo tanto, no existe ningún régimen de garantía que ofrezca una tasa de rentabilidad garantizada. No existe ningún régimen de compensación para los inversores de la Sociedad.

¿CUÁLES SON LOS COSTES?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se detraen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte y de cuánto tiempo mantiene el producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes periodos de inversión posibles

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0%)
- En relación con los demás periodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado
- Se invierten 10.000 USD

Periodo de mantenimiento recomendado: 5 años Ejemplo de inversión: 10.000 USD	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Costes totales	USD 142	USD 990
Incidencia anual de los costes (*)	1.42%	1.51%

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del periodo de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del periodo de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 7.72% antes de deducir los costes y del 6.20% después de deducir los costes.

Es posible que compartamos parte de los costes con la persona que le vende el producto para cubrir los servicios que le presta.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	No cobramos comisión de entrada	USD 0
Costes de salida	No cobramos una comisión de salida por este producto	USD 0
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	1.25% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año	USD 125
Costes de operación	0.15% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos	USD 15
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento y participaciones en cuenta	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	USD 0

¿CUÁNTO TIEMPO DEBO MANTENER LA INVERSIÓN, Y PUEDO RETIRAR DINERO DE MANERA ANTICIPADA?

El periodo de mantenimiento recomendado de 5 años se basa en el perfil de liquidez del Fondo, así como en el perfil de riesgo de los activos subyacentes. Para proceder a la desinversión/reembolso de la Clase, envíe una solicitud de reembolso cumplimentada y firmada, cuyo formulario puede obtener a través del Administrador, de conformidad con lo previsto en el apartado titulado «Reembolso de Acciones» del Suplemento del Fondo, antes de las 14:00 horas (hora irlandesa) de cualquier Día hábil (según la definición del Folleto) y/o de cualquier otro día que determinen los Consejeros de la Sociedad. Con el fin de evitar prácticas de negociación abusivas y perjudiciales, los Consejeros podrán aplicar una comisión de reembolso del 3% como máximo del VL de las acciones objeto de reembolso en beneficio del Fondo. Consulte la sección titulada «¿Cuáles son los costes?» que figura con anterioridad.

¿CÓMO PUEDO RECLAMAR?

Si desea presentar una reclamación sobre esta Clase, el Fondo, la Sociedad o el comportamiento del Gestor de inversiones o de la persona que le asesore sobre el producto o se lo venda, envíe un correo electrónico a AILComplaints@amundi.com. Alternativamente, escriba al Gestor a la siguiente dirección: Amundi Ireland Limited; 1 Georges’s Quay Plaza, George’s Quay, Dublín, D02 V002, Irlanda, o visite www.amundi.ie.

OTROS DATOS DE INTERÉS

La Sociedad gestora pondrá a disposición de los inversores el Folleto y los últimos informes anual y semestral publicados, previa petición y de forma gratuita con arreglo al Reglamento irlandés sobre OICVM. Otra información práctica, en particular dónde encontrar los precios más recientes de las acciones, está disponible en www.bloomberg.com y en www.polencapital.com.

La rentabilidad histórica del último 6 años está disponible aquí:
<https://www.polencapital.com/sites/default/files/US-Small-Co-Growth-Fund-Past-Performance.pdf>

Los escenarios de rentabilidad anteriores están disponibles aquí: <https://www.polencapital.com/sites/default/files/Historical-Performance-Scenarios.xlsx>