

Scopo Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto:

US Dollar F Class (Institutional) (ISIN IE0007XSJTW2) (la "Categoria") è una categoria di azioni di Polen Capital Global Equity Fund (il "Fondo") un comparto di Polen Capital Investment Funds plc (la "Società")

Il presente PRIIP è autorizzato in Irlanda e regolamentato dalla banca centrale irlandese. L'ideatore del PRIIP e la Società di gestione è Amundi Ireland Limited (il "Gestore") che è autorizzata in Irlanda e regolamentata dalla banca centrale irlandese. Polen Capital Management, L.L.C è il Gestore degli investimenti nominato per il Fondo.

Chiamare il numero +1 561 241 2425 per ulteriori informazioni.

Questo Documento contenente le informazioni chiave riporta la data del 13 maggio 2025.

Cos'è questo prodotto?

La Categoria è una categoria di azioni del Fondo, che è un comparto della Società, una società d'investimento a capitale variabile di diritto irlandese con autonomia patrimoniale tra i Comparti, registrata ai sensi del Companies Act 2014 con numero di registrazione 522617 e costituita come organismo d'investimento collettivo in valori mobiliari secondo le European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations, 2011 (S.I. N. 352 del 2011), come modificate (la "Normativa UCITS").

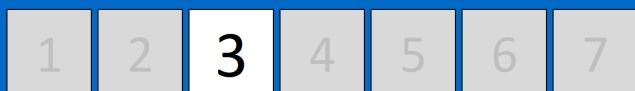
Ferme restando le condizioni riportate nel Prospetto informativo, gli investitori possono convertire le azioni detenute nel Fondo o nella Classe in azioni di classe diversa del Fondo o di un altro Fondo o di un'altra Classe. Per maggiori dettagli consultare la sezione "Conversione di Azioni" nel Prospetto informativo e nel Supplemento del Fondo.

Il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti con riferimento all'intera Società. Non vi è un termine fisso per questo Fondo.

Il Fondo mira a un accrescimento del capitale sul lungo periodo. Il Fondo cerca di conseguire il proprio obiettivo d'investimento investendo tipicamente in un portafoglio concentrato di azioni ordinarie di alta qualità quotate o negoziate su Borse riconosciute di tutto il mondo (incluse quelle domiciliate nei Mercati emergenti, che di norma dovrebbero rappresentare meno del 33% del Valore patrimoniale netto del Fondo) e che, a giudizio del Gestore degli investimenti, sono dotate di un vantaggio competitivo sostenibile. Il Fondo può altresì investire in American Depositary Receipt, ove ritenuto appropriato dal Gestore degli investimenti per conseguire l'obiettivo d'investimento del Fondo. Questi titoli sono selezionati dal Gestore degli investimenti sulla base del fatto che esibiscono un vantaggio competitivo sottostante sostenibile con elevate barriere alla concorrenza. Ad esempio, il Gestore degli investimenti selezionerà titoli che a suo parere presentano una redditività del capitale elevata e sostenibile, una crescita degli utili vigorosa, una solida generazione di free cash flow, bilanci robusti nonché team di gestione competenti e orientati agli azionisti. Laddove non sia disponibile un'opportunità d'investimento adeguata, il Fondo potrà anche detenere e mantenere attività liquide in via accessoria, tra cui liquidità e strumenti equivalenti (quali i certificati di deposito) e strumenti del mercato monetario (ad esempio commercial paper, accettazioni bancarie e altri titoli di debito a breve scadenza). Il Fondo può anche investire fino al 10% del suo valore patrimoniale netto ("NAV") a livello aggregato in altri organismi d'investimento collettivo del risparmio di tipo aperto. Il Fondo può utilizzare un numero limitato di strumenti derivati semplici a fini di copertura (quali swap e contratti a termine su valute). Tale utilizzo di derivati non è da intendersi quale ricorso all'effetto leva da parte del Fondo. Il Fondo è considerato a gestione attiva in riferimento all'MSCI ACWI Index (il "Parametro di riferimento"), dal momento che utilizza il Parametro di riferimento a fini di raffronto della performance. Determinati titoli del Fondo potrebbero essere inclusi nei Parametri di riferimento e avere ponderazioni analoghe a quelle del Parametro di riferimento. Tuttavia, il Parametro di riferimento non è utilizzato per definire la composizione del portafoglio del Fondo o come obiettivo di performance e il Fondo potrebbe essere interamente investito in titoli non inclusi nel Parametro di riferimento. Le Azioni detenute nel Fondo saranno Azioni ad accumulazione. Ciò significa che i proventi derivanti dagli investimenti del Fondo saranno incorporati nel valore delle azioni anziché essere distribuiti sotto forma di dividendi. Gli azionisti possono chiedere il rimborso delle azioni detenute nel Fondo presentando apposita richiesta all'Agente amministrativo entro le ore 14:00 (ora irlandese) di qualunque Giorno lavorativo e/o qualunque altro giorno o giorni, come stabilito dagli Amministratori della Società. I rimborsi possono essere limitati, posticipati o soggetti alle condizioni descritte più nel dettaglio alla successiva sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?". La Banca depositaria della Società è The Bank of New York Mellon SA/NV, Dublin Branch. Ulteriori informazioni sulla Società incluso il Prospetto informativo, gli ultimi rapporti annuali e semestrali sono disponibili su www.polencapital.com e possono essere inviati agli azionisti su richiesta, oltre ad essere disponibili gratuitamente anche presso il Gestore degli investimenti, il Gestore o l'Agente amministrativo. La documentazione della società è disponibile in inglese. Altre informazioni pratiche, incluse quelle relative a dove trovare gli ultimi prezzi delle azioni, sono disponibili su www.bloomberg.com. I più recenti corsi delle azioni saranno anche disponibili presso l'Agente amministrativo e il Gestore degli investimenti durante il normale orario d'ufficio.

L'investitore retail target è una persona che ricerca l'accrescimento del capitale nel lungo termine, ha un orizzonte temporale di lungo periodo, è disposta ad accettare un livello moderato di volatilità e a investire durante un intero ciclo di mercato.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



Basso rischio

Alto rischio



L'indicatore di rischio presuppone che l'investitore mantenga il prodotto per 5 anni.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso, e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Attenzione al rischio di cambio. Potreste ricevere pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è contemplato nell'indicatore sopra riportato.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Altri rischi rilevanti per il prodotto che non sono presi in considerazione nell'indicatore sintetico di rischio sono: rischio operativo, rischio di controparte e rischio connesso ai titoli.

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni Esempio di investimento: USD 10.000			
Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	USD 6,100	USD 5,660
	Rendimento medio per ciascun anno	-39.03%	-10.74%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	USD 7,940	USD 10,240
	Rendimento medio per ciascun anno	-20.55%	0.47%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	USD 11,250	USD 16,290
	Rendimento medio per ciascun anno	12.52%	9.97%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	USD 15,420	USD 19,800
	Rendimento medio per ciascun anno	54.25%	14.64%

Scenario sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra 03/2024 e 03/2025

Scenario moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra 09/2015 e 09/2020

Scenario favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra 10/2016 and 10/2021

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Cosa accade se non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto?

L'investitore potrebbe perdere parte o la totalità del suo investimento a causa dell'insolvenza del Fondo e/o della Società. La Società non è un OICVM garantito e pertanto non vi è un sistema di garanzia in atto che fornisce un tasso di rendimento garantito. Non è disponibile un sistema di indennizzo degli azionisti nella Società.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento

Si è ipotizzato quanto segue

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%)
- Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato
- USD 10.000 di investimento

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni Esempio di investimento: USD 10.000	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	USD 49	USD 400
Incidenza annuale dei costi(*)	0.49%	0.54%

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà di 10.51% prima dei costi e di 9.97% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Non addebitiamo una commissione di ingresso	USD 0
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto	USD 0
Costi ricorrenti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0.45% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno	USD 45
Costi di transazione	0.04% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto	USD 4
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance e carried interest	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	USD 0

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Il periodo di detenzione raccomandato di 5 anni è basato sul profilo di liquidità del Fondo nonché sul profilo di rischio delle attività sottostanti. Per disinvestire/riscattare le azioni della Categoria è possibile inviare una richiesta di rimborso compilata e firmata tramite il modulo disponibile presso l'Agente amministrativo in virtù delle disposizioni del Supplemento del Fondo riportate nella sezione intitolata "Rimborso di Azioni" prima delle ore 14:00 (ora irlandese) di qualunque Giorno lavorativo (come definito nel Prospetto informativo) e/o qualunque altro giorno o giorni, come stabilito dagli Amministratori della Società. Se il numero di azioni da rimborsare in un qualsiasi Giorno di negoziazione (come definito nel Supplemento) supera almeno il 10% del numero totale di azioni del Comparto in circolazione a tale data o il 10% del NAV del Fondo, gli Amministratori possono rifiutare di procedere al rimborso delle azioni che superano il 10% del numero totale di azioni emesse dal Fondo o il 10% del NAV del Fondo, come ulteriormente descritto alla sottosezione "Massimale di rimborso" del Prospetto informativo. Se in seguito al rimborso di una parte soltanto delle azioni detenute da un azionista quest'ultimo dovesse detenere meno della Partecipazione minima richiesta dal Fondo, la Società o l'Amministratore può, se lo ritiene necessario, procedere al rimborso dell'intera partecipazione dell'azionista in questione. Si rimanda alla sezione del Prospetto informativo intitolata "LE AZIONI" – "Rimborso di Azioni". Attualmente gli Amministratori non intendono addebitare una commissione di rimborso. Tuttavia, al fine di evitare prassi di trading eccessive e distorsive, gli Amministratori possono imporre una commissione di rimborso non superiore al 3% del NAV (Valore patrimoniale netto) delle azioni rimborsate a beneficio del Fondo. Si prega di fare riferimento a "Quali sono i costi" sopra, alla sezione del Supplemento intitolata "Rimborso di Azioni" – "Commissione di rimborso".

Come presentare reclami?

Per eventuali reclami in merito a questa Categoria, al Fondo, alla Società o alla condotta del Gestore degli investimenti, o alla persona che fornisce consulenza su, o vende, il prodotto, si prega di scrivere a AILComplaints@amundi.com. In alternativa, si può scrivere al Gestore al seguente indirizzo: Amundi Ireland Limited; 1 Georges's Quay Plaza, George's Quay, Dublin, D02 V002, Irlanda, o visitare www.amundi.ie.

Altre informazioni rilevanti

Il Prospetto informativo e le relazioni annuali e semestrali più recenti saranno forniti gratuitamente agli azionisti dal Gestore su richiesta conformemente alla Normativa UCITS. Altre informazioni pratiche, incluse quelle relative a dove trovare gli ultimi prezzi delle azioni, sono disponibili su www.bloomberg.com e su www.polencapital.com.

I precedenti scenari di performance sono disponibili qui: <https://www.polencapital.com/sites/default/files/Historical-Performance-Scenarios.xlsx>