

Polen Capital Focus U.S. Growth基金 - Institutional USD

UCITS - 2024年3月

本文件为营销宣传文件。具体请参阅Polen Capital Investment Funds Plc (“公司”) 招股说明书和Polen Capital Focus U.S. Growth基金 (“基金”) KID。本公司的英语和法语招股说明书可[于此处查阅](#)。Polen Capital Focus U.S. Growth基金的英语、德语、西班牙语、意大利语、法语、瑞典语、丹麦语、荷兰语和挪威语的KID可[于此处查阅](#)。自2021年10月8日起, Amundi Ireland Ltd.被指定为管理公司。

投资目标

我们的Focus U.S. Growth基金的策略旨在打造以具有竞争优势和持续增长潜力的卓越企业为投资对象的集中投资组合, 实现基金的长期增值。

基金详情

流动性	每日
发行日期	08-03-2013
基金公司资产	33.236亿美元
持股数量	20-30
基准指标	S&P 500, 罗素1000成长指数
管理公司	Amundi Ireland Ltd. (截至2021年10月8日)
保管人	CACEIS Investor Services Bank S.A.
投资经理/ 分销商	Polen Capital Management, LLC
截数时间	下午2点 (爱尔兰时间)
雨伞基金	Polen Capital Investment Funds plc
注册销售地区	奥地利、比利时、丹麦、芬兰、法国、德国、爱尔兰、意大利、荷兰、挪威、新加坡、西班牙、瑞典、瑞士、英国
英国报告状态	是
会计年终结账日	12月31日
SFDR分类	第8条

晨星¹

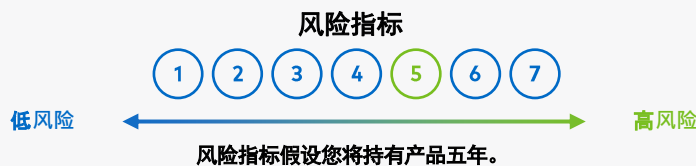


在767只美股大型增长型基金 (I类) 中的晨星整体评级TM; 基于风险调整收益; 截至2024年3月31日。



晨星可持续性评级TM, 基于截至2024年2月29日的1,590支美股大型增长型基金的测评结果。基于100%在管资产 (AUM) 数据仅依据多头头寸。

有什么风险, 我能得到什么回报?



概要风险指标是该产品相对于其他产品的风险水平的指南。它显示了产品因市场变动或因我们无法对您支付而发生亏损的可能性。

我们将该产品分类为7级中的第5级, 属于中高风险类别。该等级将未来业绩的潜在损失评为中高水平。糟糕的市场条件可能会影响我们对您的支付能力。

注意货币风险。由于付款将以其他货币支付给您, 因此您将获得的最终回报取决于两种货币之间的汇率。上述指标未考虑这一风险。

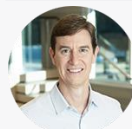
与产品重大相关但未在概要风险指标中予以考虑的其他风险包括: **操作风险、交易对手风险和证券风险**。如需进一步了解风险相关信息, 请在www.polencapital.com上查阅招股说明书及PRIIPS KID。

这些信息涉及到美元机构级产品 (ISIN: IE00B8DDPY03), 而且有可能不同于其他证券类别。

高质量增长投资领域丰富行业经验



Dan Davidowitz, 注册金融分析师
投资组合经理与分析师
24年资深经验



Damon Ficklin
投资管理团队负责人, 投资组合经理
22年资深经验



Brandon Ladoff
可持续投资总监, 投资组合经理与分析师
11年资深经验

本子基金将ESG标准纳入其投资。有关详细信息, 请参阅《签约前附件》(可在全球分销商网站上获得)、《Polen可持续投资政策》和《Polen Capital ESG政策声明》。投资者决定投资于所推广基金时, 应考虑该基金的所有特点或目标。无法保证对ESG的考量会提高基金的投资策略或业绩。

对本基金的投资乃指获得本基金的股份, 非指获得本基金的任何相关资产。因此, 持有本基金股份不代表对本基金任何具体资产持有任何利益或份额。本基金的投资价值可升可跌, 因此, 基金投资回报具有波动性。收入可能会根据市场状况和税收安排而波动。

1 Polen Capital Focus U.S. Growth基金 - 2024年3月

UCITS - 仅供专业投资者使用
营销宣传文件。美股, 大盘股

表现 (%) (截至2024年3月31日)

过去的表现并不能预示未来的回报。

	1个月	3个月	年初至今	1年	3年	5年	10年	成立日		
机构投资类别净值	-0.49	7.53	7.53	26.95	2.74	11.90	14.23	14.27		
标普500指数	3.22	10.56	10.56	29.88	11.50	15.03	12.96	13.78		
罗素1000成长指数	1.76	11.41	11.41	39.00	12.51	18.50	15.98	16.66		
	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
机构投资类别净值	35.14	-38.61	23.91	35.61	37.82	7.03	27.53	1.61	13.61	15.92
标普500指数	26.29	-18.11	28.71	18.40	31.49	-4.38	21.83	11.96	1.38	13.69
罗素1000成长指数	42.68	-29.14	27.60	38.49	36.39	-1.51	30.21	7.08	5.67	13.05

所引用的业绩数据代表截至2024年3月31日的过往业绩，并不保证未来业绩，投资者有可能失去其在基金中的全部或部分投资。当前的表现可能会高于或低于所引用的数据。期限超出1年的，按年计算。所示业绩数字已扣除美元类股份类别（机构）的费用，该类别的年度投资管理费为0.75%，按截至2023年12月31日财政年度计算的年度持续费用为0.81%，上限为1.25%。业绩数据是扣除费用后的数据，不考虑发行和赎回单位所产生的佣金和成本。其他基准指标信息可在文件末尾查阅。

投资组合数据*

	Polen与标普500指数		Polen对比罗素1000成长指数	
	Focus Growth	标普500指数	Focus Growth	罗素1000成长指数
阿尔法系数	-0.18	-	-2.14	-
贝塔系数	1.03	1.00	0.97	1.00
夏普比率	0.78	0.87	0.78	0.95
上行捕获率	103.33%	-	90.33%	-
下行捕获率	102.96%	-	99.20%	-
资讯比率	0.03	-	-0.52	-
标准差	16.62%	14.71%	16.62%	16.37%

GICS行业分类投资 (截至2024年3月31日占投资组合的比例)

信息技术	33.57
医疗保健	22.43
非必需消费品	16.72
通信服务	13.96
金融	10.57
工业	1.10
现金	1.64

+ 为了避免扭曲总体投资组合特征，加权平均投资组合计算排除了具有负分母或异常值（例如，大于100倍或100%，小于0%）的个别财务比率，我们认为，可能是由于暂时的问题或GAAP会计限制，它们不能代表正在进行的潜在经济业务。可根据要求提供更多信息。

为免生疑问，投资组合特征乃基于本基金的相关资产。本资料及情况说明书中的所有其他资料不应以任何方式解释或理解为等同于本基金的预期或预计未来业绩/回报。投资经理可随时决定撤出基金的部分或全部持股并投资于其他资产。本情况说明书中包含的信息并非本基金未来表现/回报的保证或指示。投资者可能会失去其在本基金的全部或部分投资。

投资组合数据及特征部分所使用的语言在“定义”下的“披露”部分做出定义。过去经验和当前态势不一定是未来价值增长或回报率的最佳导向。除非另有说明，所有数据均截至2024年3月31日。*自发行以来。

证券投资组合特征+

加权平均总市值	7,976亿美元
Polen长期EPS增长估测	17.0%
除去租赁的净负债/FCF	0.5%
远期市盈率（12个月）	30.1倍
除去现金的投入资本回收率	33.2%
主动比重	65.7%

持有量最多的十项投资 (截至2024年3月31日占投资组合的比例)

Amazon.com	9.17
Microsoft	8.95
Alphabet	7.64
Netflix	6.33
Visa	5.76
Mastercard	4.81
Salesforce	4.68
ServiceNow	4.67
Airbnb	4.67
Abbott Laboratories	4.67
总计	61.35

费用是多少？

向您推荐或销售该产品的人可能会向您收取其他费用。这种情况下，该人会为您提供这些费用的信息，以及它们将如何影响您的投资。

表格显示了将从您的投资中提取的金额，以支付不同类型的费用。这些金额取决于您投资多少以及您持有产品多长时间。此处显示的金额是基于示例投资金额和不同的可能投资期作出的说明。

我们假设：

在第一年，您将收回您投资的金额（年化回报为0%）

对于其他持有期，我们假设产品的表现与中等情况下的表现相同。投资10,000美元

费用随时间变化情况	如果您在1年后退场	如果您在5年后退场
总费用	99美元	1079美元
年度费用影响（*）	0.99%	1.15%

- （*）该项说明了在持有期内，费用将如何减少您每年的回报。例如，如果您在建议持有期退场，您的平均年化回报率预计在扣除成本前为17.57%，在扣除成本后为16.42%。该基金没有入场/退场费用或业绩费用。建议持有期：5年。
- 本页上的费用资料可能并不详尽，基金可能需要支付其他费用。如需进一步了解成本、收费及其他费用相关信息，请在 www.polencapital.com 上查阅招股说明书及PRIIPS KID。

有哪些表现情况？

有关子基金于过去5年中在不利、中等及有利情况下的不同表现情况的更多信息，请参阅PRIIPs KID。

请访问我们的全球网站了解更多信息。

构成费用	入场或退场时的一次性费用
管理、行政或业务费用	每年为您投资价值0.81%。该金额为估算值，根据去年的实际费用估算得出
交易费用	每年为您投资价值0.17%。（该金额为估算值，实际金额将根据我们的买卖量而有所不同）

股份类别详情—投资者持股

股份类别详情—机构持股

	CUSIP	彭博资讯	ISIN	投资管理费	KID经常性费用 ²
USDA ³	Acc G7154L188	PCFUGAR	IE00BGK04N24	1.50%	1.56%
USDC	Acc G7154L196	PCFUGCR	IE00BGK04P48	1.75%	1.81%
USDR	Acc G7154L113	PCFUGUR	IE00B99FTC33	1.50%	1.56%
USDE	Acc G7154L386	PCFUUER	IE00BGORDJ25	1.50%	1.55%
USDN ⁴	Acc G7154L766	PCFUGNU	IE00BKX8JF86	1.90%	1.96%
GBP Hedged	Acc G7154L154	PCFUGSR	IE00B99KWY19	1.50%	1.56%
EUR Hedged	Acc G7154L139	PCFUGER	IE00B99MMG94	1.50%	1.56%
EUR R	Acc G7154L352	PCFUGRE	IE00BF5FQ626	1.50%	1.56%
CHF Hedged	Acc G7154L162	PCFUGFR	IE00B9C4BF45	1.50%	1.56%

	CUSIP	彭博资讯	ISIN	投资管理费	KID经常性费用 ²
USD	Acc G7154L105	PCFUGUI	IE00B8DDPY03	0.75%	0.81%
USD D	Acc G7154L345	PCFUDUI	IE00BDC40F56	0.65%	0.70%
USD D	Inc -	POCPUSD	IE00035DZ9R0	0.65%	0.70%
GBP	Acc G7154L303	PCFUGGI	IE00BYYP0W07	0.75%	0.81%
GBP	Inc G7154L329	PCUIGDU	IE00BD058W30	0.75%	0.81%
GBP Hedged	Acc G7154L147	PCFUGSI	IE00B7WMPB80	0.75%	0.81%
GBP D	Inc G7154L394	PCFUGDI	IE00BG0RDH01	0.65%	0.70%
EUR Hedged	Acc G7154L121	PCFUGEI	IE00B99L8M46	0.75%	0.81%
EUR	Acc G7154L360	PCFUDIN	IE00BF5FG519	0.75%	0.81%
EUR D	Acc G7154L378	PCFUDIE	IE00BG0RDG93	0.65%	0.70%
CHF Hedged	Acc G7154L170	PCFUGFI	IE00B9C5QC99	0.75%	0.81%

最小投资额：D类股为250,000,000美元，所有其他机构持股为250,000美元，E类股为100,000美元，所有其他投资者持股（或等值外币）为1,000美元。²KID经常性费用为截至2023年12月31日，可能更高或更低，并且在适用的情况下，KID经常性费用等于最高经常性费用，因为该等股份类别尚未发行。³美元A股的入境费最高为5%。⁴美元N股入场费最高为3%。其它所有股别均无入场费。经常性开支上限不包括所有投资组合交易费用。不同股票类别的表现或多或少取决于费用和经常性开支的差额。费用、收费和成本可能因货币汇率波动而增加或减少。在任何时候，基金股份的销售和回购价格之间的差异意味着应将投资视为中期到长期的投资。收取入场费会导致收益减少。数据显示的经常性开支基于截至2023年12月31日止年度的支出。数据每年可能都不同，基金每个财政年度的年报包含详细的收费详情。其不包括所有投资组合交易费用和业绩费用。有关所有费用的全面解释，请参阅招股说明书。

披露

持股情况或有更改。截至所示期间的最大持股情况及其他数据不应视为建议购买、持有或出售任何特定证券的依据。在您收到本说明书之时，不保证所提到的任何证券仍在投资组合内。在此分析的任何持股，不应假定为盈利或将会盈利，亦不可假定所提供的未来投资建议或决定将会带来盈利。有关本基金去年持有的所有证券的全名单，请联络international@polencapital.com。

资产数据包括可自由支配和非可自由支配的资产。

定义：

主动比重：主动比重用来衡量基金经理所管理的投资组合中，持股比例相对于基准的偏离程度。**加权平均总市值：**每支股票价格乘以投资组合中所有已发行证券股数的加权平均数。**Polen长期EPS增长估测：**Polen Capital对预期长期收益增长率的估测（收益增长不是衡量未来业绩的指标）。**除去租赁的净负债/FCF：**衡量公司使用不包括租赁在内的自由现金流支付债务的能力。**远期市盈率：**基金投资组合中所有证券本益比的加权调和平均数。**除去现金的投入资本回报率：**评估一家被投资企业在资本配置方面的效率，以税后营业利润除以投入资本（不包括现金）来衡量。**年周转率：**给定年份被替换的投资组合的持有百分比。**阿尔法系数：**指一项投资相对于基准回报率的超额回报率。**贝塔系数：**对投资组合与整个市场相比的系统风险的度量。**夏普比率：**相对于风险的投资回报率。**资讯比率：**用于衡量相对于给定基准的投资组合回报。**上行捕获率：**市场上涨期间相对于基准的总体绩效统计指标。**下行捕获率：**市场下行期间相对于基准的总体绩效统计指标。**标准差：**衡量相对于其均值或平均值的投资回报的分散度或波动性。

标普500®指数是一种市值加权指数，用于衡量通常能代表美国股市的500种普通股票。该指数由S&P Dow Jones Indices维护。罗素1000®成长型指数是一种市值加权指数，用于衡量美国股市中大型成长型股的表现。其中也包括市净率及预期成长价值较高的罗素1000®指数企业。该指数由London Stock Exchange Group旗下的FTSE Russell维护。投资者不能直接投资于某一指数。指数表现不反映任何交易成本、管理费或税费。

过去业绩并不代表现在或将来业绩。业绩数据并未考虑到发行和赎回单位所产生的佣金和成本。

晨星评级 (Morningstar Rating™) 亦称“星级评价”，是对具备三年以上表现数据的管理产品（包括互惠基金、可变年金和可变寿险子账户、交易所交易基金、封闭式基金和独立账户）进行的基金评级。为便于比较，交易所交易基金和开放式互惠基金视为同一类别。该评级基于晨星经风险调整后回报的指标，考虑管理产品的月度超额表现波动，重点关注下行波动，鼓励稳健表现。晨星评级不包括任何销售手续费的调整。每一产品类型中，前10%被评为5星，随后的22.5%、35%、22.5%、10%依次被评为4星、3星、2星及1星。每支管理产品的整体晨星评级按其表现数据的加权平均值计算，与其三年、五年和十年（如适用）晨星评级指标相关。权重为：36-59个月的总回报中三年评级的权重为100%，60-119个月的总回报中五年和三年评级的权重分别为60%和40%，120个月或以上的总回报中十年、五年和三年评级的权重分别为50%、30%和20%。虽然十年期评级在十年总星级评价公式中权重最大，但实际上影响最大的是最近三年期的评级，因为在全部三个评级期内都有占比。晨星评级仅针对指定的股票类别；其它股票类别的评级会有所不同。

晨星可持续评级™旨在衡量基金投资组合中的证券发行公司相对于全球其它同类晨星评级基金在环境、社会和治理或ESG方面的风险和管理水平。晨星可持续评级包含五大流程。首先，每只基金如果有至少67%的资产被Sustainalytics的公司级ESG风险评分所覆盖，就会获得晨星投资组合可持续发展评分。晨星投资组合可持续性得分是公司层面ESG风险得分的资产加权平均值。投资组合可持续发展得分在0到100之间，得分越高，表明基金平均而言有更多的资产投资于具有高ESG风险的公司。第二，历史可持续发展得分是过去12个月内投资组合可持续发展得分的指数加权移动平均值。这个过程重新调整了目前的组合可持续发展得分，以反映得分的一致性。历史可持续发展得分 (Historical Sustainability Score) 在0到100之间，得分越高，表明该基金在一贯的历史基础上，平均而言有更多的资产投资于具有高ESG风险的公司。第三，然后晨星可持续发展评级将分配给晨星全球类别中的所有得分基金，其中至少有三十 (30) 个基金获得历史可持续发展得分，并由每个基金在以下分布中的晨星可持续发展评级得分排名决定：·高 (最高的10%) ·高于平均水平 (接下来的22.5%) ·平均数 (接下来的35%) ·低于平均水平 (接下来的22.5%) 和·低 (最低的10%)。第四，我们采用前一个月的1%的评级缓冲，以提高评级稳定性。这意味着基金必须在评级断点之外移动1%才能改变评级。第五，我们对具有高ESG风险得分的基金向下调整积极的可持续性评级。其逻辑如下：·如果投资组合的可持续发展得分高于40分，那么基金将获得低的可持续发展评级。·如果投资组合的可持续发展得分高于35分，并且初步评级为平均或更好，那么基金将被降级为低于平均。·如果投资组合的可持续发展得分高于30分，并且初步评级高于平均，那么基金将被降级为平均。·如果投资组合可持续性得分低于30分，则不做任何调整。晨星可持续发展评级是由地球图标来描述的，其中高等于5个地球，低等于1个地球。

由于可持续发展评级被分配给所有符合上述标准的基金，因此，该评级不限

于有明确的可持续发展或负责任投资任务的基金。晨星公司每月更新其可持续性评级。当晨星公司收到一个新的投资组合时，就会计算投资组合的可持续发展得分。然后，历史可持续发展得分和可持续发展评级是在最近的投资组合的报告截止日期一个月和六个工作日后计算。作为评估过程的一部分，晨星使用Sustainalytics的ESG评分，该评分与投资组合的截止日期同月。

请[点击此处](#)了解更多关于晨星可持续发展评级方法和计算频率的详细信息。

©2024 晨星。版权所有。本处所载信息：(1) 为晨星及/或其内容供应商专有；(2) 不得复制或分发；及(3) 准确性、完整性与及时性不做保证。晨星或其内容供应商均不对因使用本信息造成的任何损害或损失承担责任。

美股大盘成长类：此类投资组合投资于美国大公司的股票，这些公司的增长速度预计将超过其他大盘股。美国股市市值前70%的股票被定义为大盘股。增长的定义是基于快速增长（盈利、销售、账面价值和现金流的高增长率）和高估值（高价格比率和低股息收益率）。

风险考量：投资前应考虑的风险因素：投资价值 and 任何收益会有波动，投资者可能无法收回全部投资。基金投资经理在本情况说明书中提供的意见或建议可能会有所变化。

这意味着，该基金可能更容易受到美国不利的经济或商业环境（包括法律、监管和税收变化）的影响而造成价值波动。

本说明书内的所有表现数据均以美元计价。汇率的变化可能对产品的价值、价格或收益产生不利影响。本公司力求确保说明书所含数据的准确性，但所提供数据仅供参考用途。其不应作为投资者做出投资决定的依据。

操作风险：管理、业务或行政流程，包括与资产保管有关的流程，可能会失败，从而导致损失。

交易对手方风险：交易对手方可能无法交付与本基金出售证券或保管本基金购买的证券有关的收益。

证券风险：本基金投资的部分市场或交易所或有浮动，您的投资可能不会增值。

SRRI代表了关键信息文件（KID）中提出的风险和回报概况。最低类别并不意味着没有风险。SRRI不受到保证，可能会随着时间的推移而改变。

任何投资都有风险。本文件中的风险信息旨在概述与本基金有关的主要风险。任何这些风险都可能对本基金的价值产生负面影响。如需进一步了解风险相关信息，请在www.polencapital.com上查阅招股说明书及KID

投资者在依据公司招股说明书进行投资前，应仔细考虑投资的目的、风险和开支。

本文件仅用于营销目的。

Polen Capital Focus U.S. Growth Fund的管理公司是Amundi Ireland Limited，地址是1 George's Quay Plaza, George's Quay, Dublin 2, Ireland。Amundi Ireland Limited是由爱尔兰中央银行授权和监管的。请注意，管理公司可能会取消在欧盟成员国营销基金股份的安排，因为其已发出了通知。

Polen Capital Investment Funds Plc未根据经修订的1940年《美国投资公司法》或经修订的1933年《美国证券法》（“1933年证券法”）登记注册。除非证券已根据1933年证券法登记注册，或可豁免1933年证券法的登记要求，否则任何股份概不可在美国境内或向任何美国人士发售或出售。“美国人士”被定义为（a）就联邦所得税而言，是美国公民或居民的任何个人；（b）根据美国法律设立或组织的或存在于美国的公司、合伙企业或其他实体；（c）其收入须缴纳美国联邦所得税的遗产或信托，不论该等收入是否与美国贸易或业务有实际联系。在美国，本材料只能分发给“发行人”或非“美国人”（定义见经修订的1933年《美国证券法》第S条）。

本基金使用基准进行业绩比较，参照罗素1000成长指数和标准普尔500指数（“基准”）进行积极管理。本基金的某些证券可能是基准的组成部分，并可能与基准具有相似的权重。然而，基准并不用于界定本基金的投资组合构

成或作为业绩目标，且本基金可全部投资于非基准成分的证券。

如需了解更多具体产品的信息，请参阅PolenCapital.com网站所载招股说明书的“可持续投资”部分。本子基金促进环境和/或社会特征，并投资于遵循良好公司治理做法的公司。更多有关基金SFDR分类的信息，请参阅招股说明书及《签约前附件》（可在全球分销商网站上获得）。投资者决定投资于所推广基金时，应考虑该基金的所有特点或目标。

更多有关基金SFDR分类的信息，请参阅招股说明书。

除非另有说明，所示金额均以美元表示。

英国投资者：投资者在投资前，应阅读招股说明书、关键投资者信息文件、备忘录和章程以及公司的年度和半年度报告，该等文件可从该基金的英国设施代理Polen Capital UK LLP处免费获取，地址：1st Floor, 15-18 Austin Friars, London EC2N 2HE, United Kingdom, 电话：442080570457, 电子邮箱：international@polencapital.com。网页：PolenCapital.com 本情况说明书由投资经理人出具。

瑞士投资者：本文件为宣传推广文件。基金创立于爱尔兰。基金在瑞士的代表为ACOLIN Fund Services AG，地址：Leutschenbachstrasse 50, CH-8050 Zurich, 付款代理为NPB Neue Privat Bank AG，地址：Limmatquai 1 / am Bellevue, CH-8024 Zurich。招股说明书、关键信息文件或关键投资者信息文件、公司章程以及年度、半年度报告可以在代表处免费索取。

投资者应注意，相对于Autorité des Marchés Financiers的预期，关于对其投资政策中非财务标准的考虑事项方面，该UCITS呈现了不成比例的沟通情况。

关于投资者权利汇总的英文说明链接[可于此处查询](#)。

本公司可随时决定终止在当前任何欧洲经济区成员国的营销安排。在此情况下，受影响的欧洲经济区成员国的股东将收到有关决定的通知，并可在此等通知发出之日起的至少30个工作日内免费赎回在本公司的股权。