Polen Capital U.S. Small Company Growth Fund – Institutional USD

OICVM – Marzo de 2025

Este es un documento de promoción comercial. Se ruega consultar el folleto de Polen Capital Investment Funds plc (la «Sociedad») y los documentos de datos fundamentales (KID) del Polen Capital U.S. Small Company Growth Fund (el «Fondo»). El folleto de la Sociedad **se puede consultar aquí** en inglés y en francés. Los KID del Polen Capital U.S. Small Company Growth Fund **se pueden consultar aquí** en inglés, alemán, español, italiano y noruego. Amundi Ireland Ltd. fue nombrada gestora designada de la Sociedad a partir del 8 de octubre de 2021.

Objetivo de inversión

Nuestra estrategia U.S. Small Company Growth trata de conseguir un crecimiento a largo plazo mediante la construcción de una cartera concentrada de empresas extraordinarias que presentan ventajas competitivas y potencial para registrar un crecimiento sostenido.

Información del Fondo

Liquidez	Diaria
Fecha de lanzamiento	31/12/2018
Patrimonio del Fondo	1,3 millones de USD
Número de posiciones	25-45
Índice de referencia	Russell 2000 Growth
Sociedad gestora	Amundi Ireland Ltd. (a partir del 8 de octubre de 2021)
Depositario	The Bank of New York Mellon SA/NV, sucursal de Dublín
Gestor de inversiones / Distribuidor	Polen Capital Management, LLC
Hora límite de negociación	14:00 horas (hora de Irlanda)
Fondo paraguas	Polen Capital Investment Funds plc
Registrado para la venta	Alemania, Austria, Dinamarca, España, Estonia, Finlandia, Irlanda, Islandia, Italia, Letonia, Lituania, Noruega, Reino Unido, Suecia y Suiza
Condición de fondo de declaración en el Reino Unido	Sí
Cierre del ejercicio contable	31 de diciembre
Clasificación SFDR	Artículo 8

Morningstar[1]

★★

Calificación global de Morningstar (Overall Morningstar Rating™) de entre 378 fondos de la categoría de renta variable estadounidense de pequeña capitalización (RV USA Cap. Pequeña), Clase I; basada en la rentabilidad ajustada al riesgo; a 31-03-25.

Calificación de sostenibilidad Morningstar (Morningstar Sustainability Rating™) de entre 1.749 fondos de la categoría de renta variable estadounidense de pequeña capitalización (RV USA Cap. Pequeña); a 28-02-25. Sobre la base del 100% del patrimonio gestionado. Los datos se basan únicamente en las posiciones largas.

Polen Capital compensa a Morningstar con una cuota de suscripción que le permite acceder a la base de datos de Morningstar; sin embargo, Polen Capital no paga específicamente a Morningstar para obtener clasificaciones.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo

1 2 3 4 5 **6** 7

Bajo riesgo — Alto riesgo

El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 5 años.

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 recibirá 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.

Entre los principales riesgos cabe incluir los siguientes: **riesgo de concentración, riesgo de contraparte, riesgo de cambio, riesgo de liquidez, riesgo de mercado, riesgo operativo, riesgo de reembolso, riesgo sectorial y riesgo de valores.Si desea más información sobre los riesgos, consulte el folleto y el documento de datos fundamentales relativos a los productos de inversión minorista vinculados y los productos de inversión basados en seguros (PRIIP KID), que se encuentran disponibles en www.polencapital.com.**

Esta información corresponde a la Clase USD Institutional (ISIN: IE00BYWHB920) y puede diferir de otras clases de acciones.

Experiencia en la inversión de crecimiento de alta calidad

Rayna Lesser Hannaway, CFA
Director de equipo, gestor y analista de carteras
28 años de experiencia en el sector

Whitney Young Crawford
Gestor y analista de carteras
17 años de experiencia en el sector

Para más información, consulte el Anexo precontractual disponible en el **sitio web** del Distribuidor global y el **Informe** sobre la Política de Inversión Sostenible de Polen Capital. **La decisión del inversor de invertir en el fondo promovido debe tener en cuenta todas las características u objetivos del fondo.** No existe garantía alguna de que las consideraciones relativas a la inversión sostenible potencien la estrategia de inversión o la rentabilidad de un fondo.

La inversión en el Fondo implica la adquisición de acciones mantenidas en él y no de ningún activo subyacente del Fondo. En consecuencia, las acciones mantenidas en el Fondo no confieren ningún interés o participación en ninguna parte concreta de los activos del Fondo. El valor de la inversión en el Fondo puede tanto disminuir como aumentar y, por lo tanto, la rentabilidad de la inversión en el Fondo será variable. Los ingresos pueden fluctuar en función de las condiciones del mercado y del régimen fiscal.

Rentabilidad (%) (A 31/03/2025)

Las rentabilidades pasadas no garantizan los resultados futuros.

	1 mes	3 meses	YTD	1 año	3 años	5 años	10 años	Desde el lanzamiento
Clase institucional neta	-8,37	-11,60	-11,60	-8,68	-6,16	8,22	-	5,61
Russell 2000 Growth	-7,58	-11,12	-11,12	-4,86	0,78	10,77	-	7,71

	2024	2023	2022	2021	2020	2019
Clase institucional neta	4,53	21,74	-42,69	17,07	52,24	20,95
Russell 2000 Growth	15,15	18,66	-26,36	2,83	34,63	28,48

La rentabilidad indicada constituye la rentabilidad histórica hasta el 31 de marzo de 2025, no garantiza los resultados futuros y existe el riesgo de que el inversor pierda la totalidad o una parte de su inversión en el Fondo. La rentabilidad actual puede ser inferior o superior. Los periodos superiores a un año se muestran en términos anualizados. Las cifras de rentabilidad se muestran netas de comisiones y corresponden a la clase de acciones I en USD (institucional), que aplica una comisión de gestión anual del 1,00% y unos gastos corrientes basados en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024 del 1,25%. Los datos de rentabilidad se indican netos de comisiones y no reflejan ni las comisiones ni los costes en los que se ha incurrido por la emisión y el reembolso de participaciones. Se puede obtener información adicional sobre el índice de referencia al final del documento.

Estadísticas de la cartera*

	US Small Company Growth	Russell 2000 Growth
Alfa	-3,82	-
Beta	0,99	1,00
Ratio de Sharpe	0,05	0,22
Ratio de captura alcista	91,81	100,00
Ratio de arrastre bajista	103,54	100,00
Ratio de información	-0,38	-
Desviación típica	25,65%	23,85%

Características de la cartera

Capitalización media ponderada	5.800 mill. USD
Estimación de crecimiento del BPA a largo plazo de Polen	18,3%
Deuda total/capital total	27,1%
PER previsto (12 meses)	23,4x
Rentabilidad sobre el capital invertido	18,8%
Exposición activa	92,1%
Tasa de rotación anual*	71,9%

Exposición a sectores GICS (% de la cartera a 31/03/2025)

Industria	33,63
Tecnologías de la información	24,96
Finanzas	11,60
Salud	11,57
Consumo discrecional	8,26
Sector inmobiliario	3,47
Consumo básico	2,12
Efectivo	4,40

Diez principales posiciones (% de la cartera a 31/03/2025)

ExlService Holdings	7,08
Hamilton Lane	4,10
Paylocity Holding	4,05
Houlihan Lokey	3,93
Insight Enterprises	3,86
Medpace Holdings	3,81
Applied Industrial Technologies	3,77
CCC Intelligent Solutions Holdings	3,69
Goosehead Insurance	3,56
FirstService	3,47
Total	41,34

Para evitar cualquier duda, las características de la cartera se basan en los activos subyacentes del Fondo. Esta información, junto con el resto de datos incluidos en la hoja informativa, no debe interpretarse ni entenderse en modo alguno como equivalente a las rentabilidades o los resultados previstos del Fondo. El Gestor de inversiones puede decidir en cualquier momento vender la totalidad o una parte de las posiciones del Fondo e invertir en otros activos. Los datos incluidos en esta hoja informativa no constituyen una garantía ni una indicación de las rentabilidades o los resultados futuros del Fondo. En consecuencia, existe el riesgo de que un inversor pierda la totalidad o una parte de su inversión en el Fondo.
Los términos utilizados en los apartados sobre estadísticas y características de la cartera se definen en el epígrafe «Definiciones» del aviso legal. **Ni la experiencia pasada ni la situación actual son necesariamente indicaciones precisas del crecimiento futuro del valor o de la rentabilidad.** Todos los datos son a 31/03/2025, a menos que se indique otra cosa. *Desde el lanzamiento.

¿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.

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

Costes a lo largo del tiempo	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Costes totales	142 USD	990 USD
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. **No hay comisiones de entrada/salida o comisiones de rendimiento para este fondo. Periodo de mantenimiento recomendado: 5 años**

La información sobre costes en esta diapositiva podría no ser exhaustiva y el Fondo podría incurrir en otros gastos. Para más información sobre costes, cargas y otros gastos consulte el folleto y el documento de datos fundamentales relativos a los productos de inversión minorista vinculados y los productos de inversión basados en seguros (PRIIP KID), que se encuentran disponibles en www.polencapital.com.

¿Cuáles son los escenarios de rentabilidad?

Para más información sobre los diferentes escenarios de rentabilidad del subfondo en escenarios desfavorables, moderados y favorables durante los últimos 5 años, consulte los documentos de datos fundamentales relativos a los productos de inversión minorista vinculados y los productos de inversión basados en seguros (**PRIIP KID**, por sus siglas en inglés).

Consulte nuestro sitio web mundial si desea más información.

Composición de los costes	Costes únicos de entrada o salida
Costes de gestión, de administración u operativos	1,25% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año
Costes de operación	0,15% del valor de su inversión al año. (Se trata de una estimación. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos)

Información sobre las clases de acciones—Acciones minoristas

		CUSIP	Bloomberg	ISIN	Com. gest. inv.	KID Gastos corrientes [2]
USD A[3]	Cap.	G7154L477	PCUSARU	IE00BYWHBP85	1,75%	2,00%
USD C	Cap.	G7154L485	PCUSCRU	IE00BYWHBQ92	2,00%	2,25%
USD R	Cap.	G7154L634	PCUSRAU	IE00BYWHBB40	1,75%	2,00%
Cubierta en GBP	Cap.	G7154L444	PCUSRAG	IE00BYWHBL48	1,75%	2,00%
Cubierta en EUR	Cap.	G7154L519	PCUSRAE	IE00BYWHCN37	1,75%	2,00%
Cubierta en CHF	Cap.	G7154L451	PCUSRAC	IE00BYWHBM54	1,75%	2,00%

Información sobre las clases de acciones—Acciones institucionales

		CUSIP	Bloomberg	ISIN	Com. gest. inv.	KID Gastos corrientes[2]
USD	Cap.	G7154L402	PCUSIAU	IE00BYWHB920	1,00%	1,25%
GBP Dist	Rep.	G7154L501	PCUSIIG	IE00BYWHBS17	1,00%	1,25%
GBP	Cap.	G7154L493	PCUSIUH	IE00BYWHBR00	1,00%	1,25%
Cubierta en GBP	Cap.	G7154L436	PCUSIAG	IE00BYWHBK31	1,00%	1,25%
Cubierta en EUR	Cap.	G7154L428	PCUSIAE	IE00BYWHBC56	1,00%	1,25%
Cubierta en CHF	Cap.	G7154L469	PCUSIAC	IE00BYWHBN61	1,00%	1,25%

Inversión mínima: 250.000.000 USD para la clase de acciones D; 250.000 USD para las demás acciones institucionales; 100.000 USD para la clase de acciones E; y 1.000 USD para todas las demás acciones minoristas (o su equivalente en otra divisa). [2]Los gastos corrientes mostrados en el KID son a 31 de diciembre de 2024 y pueden tanto aumentar como descender; si la clase de acciones todavía no se ha lanzado, los gastos corrientes equivalen al importe máximo de gastos corrientes, en su caso. [3]Las acciones A en USD conllevan unos gastos de entrada de hasta el 5%. Las demás acciones no tienen gastos de entrada. La cifra de gastos corrientes excluye todos los costes de transacción de la cartera. La rentabilidad de las distintas clases de acciones será mayor o menor en función de las diferencias en las comisiones y los gastos corrientes. Las comisiones, los gastos y los costes pueden aumentar o disminuir como consecuencia de las fluctuaciones de los tipos de cambio. La diferencia en un momento dado entre el precio de venta y el de recompra de las acciones del Fondo implica que la inversión debe considerarse en un horizonte de medio a largo plazo. Los gastos de entrada que se cobran reducirán la rentabilidad. La cifra que aquí se muestra en relación con los gastos corrientes se basa en los gastos del ejercicio que concluyó el 31 de diciembre de 2024. Esta cifra puede variar de un año a otro. El informe anual del Fondo correspondiente a cada ejercicio presentará de manera pormenorizada los gastos exactos cobrados. No incluye los costes de transacción de la cartera ni las comisiones de rentabilidad. Se ruega consultar el folleto para obtener una explicación detallada de todas las comisiones.

Aviso legal

Las posiciones podrían variar. Tanto las posiciones principales como otros datos corresponden al periodo indicado y no deben considerarse una recomendación de compra, tenencia o venta de cualquier título en particular. No existe garantía alguna de que los títulos citados seguirán estando presentes en una cartera en el momento en el que reciba esta hoja informativa. No debe asumirse que ninguna de las posiciones analizadas fue o será rentable o que las recomendaciones de inversión o decisiones que adoptemos en el futuro serán rentables. Si desea obtener la lista completa de todos los títulos mantenidos en este Fondo durante el año anterior, escriba a international@polencapital.com.

Las cifras relativas al patrimonio incluyen activos discrecionales y no discrecionales.

The Global Industry Classification Standard («GICS») fue desarrollado por, y es propiedad exclusiva y una marca de servicio de, MSCI Inc. («MSCI») y Standard & Poor's, una división de The McGraw-Hill Companies, Inc. («S&P») y ha sido autorizado para su uso por Polen Capital Management, LLC. Ni MSCI ni S&P ni ningún tercero involucrado en la elaboración o compilación del GICS o cualesquiera clasificaciones GICS realizan manifestación ni otorgan garantía alguna, expresa o tácita, en cuanto a dicho estándar o clasificación (ni en cuanto a los resultados que puedan obtenerse con su uso), y todas las partes citadas, en lo que respecta a cualquier estándar o clasificación, declinan expresamente por el presente toda garantía de originalidad, exactitud, integridad, comerciabilidad e idoneidad para un propósito concreto. Sin que suponga limitación de lo que antecede, ni MSCI ni S&P o cualquiera de sus filiales, ni ningún tercero involucrado en la elaboración o compilación del GICS o cualesquiera clasificaciones GICS, asumirán responsabilidad alguna por daños directos, indirectos, especiales, punitivos, consecutivos o de cualquier otro tipo (incluido el lucro cesante), incluso en caso de habérseles notificado la posibilidad de tales daños.

Definiciones:
Exposición activa: la «exposición activa» hace referencia a la proporción de posiciones de la cartera de un gestor que difiere del índice de referencia. **Capitalización media ponderada:** una media ponderada del precio de cada título multiplicada por el número de acciones en circulación de todos los títulos de la cartera. **Estimación de crecimiento de BPA a largo plazo de Polen:** se trata de una estimación de Polen Capital acerca de las tasas de crecimiento de los beneficios a largo plazo que se pronostican (el crecimiento de los beneficios no constituye una medida de la rentabilidad futura). **Deuda total/capital total:** mide el volumen de deuda viva de una empresa como porcentaje de su capitalización total. **PER previsto:** se refiere a la media armónica ponderada de todos los PER de los títulos presentes en la cartera del Fondo. **Rentabilidad sobre el capital invertido:** sirve para evaluar la eficiencia de una compañía participada a la hora de asignar el capital y se calcula dividiendo el beneficio de explotación después de impuestos entre el capital de inversión. **Tasa de rotación anual:** porcentaje de las participaciones de la cartera que han sido sustituidas en un año determinado. **Alfa**: es el exceso de rentabilidad de una inversión en relación con la rentabilidad del índice de referencia. **Beta:** mide el riesgo sistémico de una cartera en comparación con el mercado en su conjunto. **Ratio de Sharpe:** ratio que mide la rentabilidad de una inversión en relación con el riesgo asumido. **Ratio de información:** mide las rentabilidades de una cartera en relación con un determinado índice de referencia. **Captura alcista:** medida estadística de la rentabilidad global en relación con un índice de referencia en fases alcistas en los mercados. **Arrastre bajista:** medida estadística de la rentabilidad global en relación con un índice de referencia en fases bajistas en los mercados. **Desviación típica:** mide la dispersión o volatilidad de las rentabilidades de inversión en relación con su media o promedio.

El índice Russell 2000® Growth es un índice ponderado por capitalización de mercado que mide la rentabilidad del segmento de crecimiento de pequeña capitalización del universo de renta variable estadounidense. Comprende las empresas del índice Russell 2000® que presentan unos mayores ratios precio/valor contable y unas previsiones de crecimiento más elevadas. El índice está administrado por FTSE Russell, una filial de London Stock Exchange Group. No es posible invertir directamente en un índice. La rentabilidad de un índice no refleja gastos de transacción, comisiones de gestión o impuestos.

Se considera que el Fondo está gestionado activamente con referencia al índice Russell 2000 Growth (el «Índice de referencia»), dado que utiliza dicho Índice de referencia a efectos de comparación de las rentabilidades. Algunos valores del Fondo podrán formar parte de los Índices de referencia y podrán tener ponderaciones similares a las de dicho Índice de referencia. Sin embargo, no se utiliza el Índice de referencia para determinar la composición de la cartera del Fondo o como un objetivo de rentabilidad, y el Fondo podrá invertir en su totalidad en valores que no pertenecen al Índice de referencia.

Las rentabilidades pasadas no son indicativas de los resultados actuales o futuros.

Los datos de rentabilidad no reflejan ni las comisiones ni los costes en los que se ha incurrido por la emisión y el reembolso de participaciones.

[1]**La calificación Morningstar (Morningstar Rating™)** de los fondos, o «calificación de estrellas», se calcula para productos gestionados (como fondos de inversión, subcuentas de renta variable y de vida variable, fondos cotizados, fondos cerrados y cuentas separadas) con un historial de al menos tres años. Los fondos cotizados y los fondos de inversión abiertos se consideran un único grupo a efectos comparativos. Se calcula sobre la base de una medida de rentabilidad ajustada al riesgo de Morningstar que tiene en cuenta la variación del exceso de rentabilidad mensual de un producto gestionado, haciendo más hincapié en las variaciones a la baja y recompensando la rentabilidad constante. La calificación Morningstar no incluye ningún ajuste por comisiones de venta. El primer 10% de cada categoría recibe 5 estrellas, el 22,5% siguiente recibe 4 estrellas, el 35% siguiente recibe 3 estrellas, el 22,5% siguiente recibe 2 estrellas y el último 10% recibe 1 estrella. La calificación global de Morningstar de un producto gestionado se basa en la media ponderada de las cifras de rentabilidad asociadas a sus métricas de calificación Morningstar a tres, cinco y diez años (si procede). Las ponderaciones son: el 100% de la calificación a tres años para 36-59 meses de rentabilidad total, el 60% de la calificación a cinco años/40% de la calificación a tres años para 60-119 meses de rentabilidad total, y el 50% de la calificación a 10 años/30% de la calificación a cinco años/20% de la calificación a tres años para 120 o más meses de rentabilidad total. Aunque la fórmula de la calificación global de estrellas a 10 años parece dar mayor importancia al periodo de 10 años, el periodo de tres años más reciente tiene en realidad el mayor peso porque se incluye en los tres periodos de calificación. La calificación Morningstar se refiere únicamente a la clase de acciones especificada; las calificaciones de las demás clases de acciones variarán.

La calificación de sostenibilidad Morningstar (**Morningstar Sustainability Rating™**) pretende medir cómo de bien están gestionando los riesgos ambientales, sociales y de gobierno corporativo

(ASG) relevantes desde un punto de vista financiero las empresas emisoras de los valores que componen la cartera de un fondo, en comparación con sus homólogas de la categoría global de Morningstar. El cálculo de la calificación de sostenibilidad Morningstar es un proceso de cinco fases. En primer lugar, cada fondo con al menos el 67% del patrimonio que tenga una puntuación de riesgo ASG a nivel de empresa por parte de Sustainalytics recibe una puntuación de sostenibilidad de la cartera (Portfolio Sustainability Score) de Morningstar. La puntuación de sostenibilidad de la cartera de Morningstar es una media ponderada por patrimonio de las puntuaciones de riesgo ASG para cada empresa. La puntuación de sostenibilidad de la cartera de Morningstar oscila entre 0 y 100; unas puntuaciones más elevadas indican que el fondo tiene, de media, una mayor proporción de su patrimonio invertido en empresas con un riesgo ASG elevado. En segundo lugar, la puntuación de sostenibilidad histórica (Historical Sustainability Score) es una media móvil ponderada exponencial de las puntuaciones de sostenibilidad de la cartera durante los 12 últimos meses. El proceso ajusta la escala de la puntuación de sostenibilidad de la cartera actual para reflejar la consistencia de las puntuaciones. La puntuación de sostenibilidad histórica es una cifra entre 0 y 100; unas puntuaciones más elevadas indican que el fondo tiene, de media, una mayor proporción de su patrimonio invertido en empresas con un riesgo ASG elevado, en términos históricos consistentes. En tercer lugar, el calificación de sostenibilidad Morningstar se asigna a todos los fondos puntuados en las categorías globales de Morningstar en las que como mínimo treinta (30) fondos presenten un puntuación de sostenibilidad histórica y se determina a partir del lugar que ocupa la nota de la calificación de sostenibilidad Morningstar de cada fondo dentro de la siguiente distribución: • Alta (10% superior) • Superior a la media (22,5% siguiente) • Media (35% siguiente) • Inferior a la media (22,5% siguiente) y • Baja (10% inferior). En cuarto lugar, aplicamos un umbral de calificación del 1% en relación con el mes anterior para incrementar la estabilidad de la calificación. Esto significa que un fondo debe superar en un 1% el nivel de cambio de calificación para que su calificación cambie. En quinto lugar, ajustamos a la baja las calificaciones de sostenibilidad positivas de los fondos con puntuaciones de riesgo ASG elevadas. El razonamiento es el siguiente: • Si la puntuación de sostenibilidad de la cartera es superior a 40, el fondo recibe una calificación de sostenibilidad baja • Si la puntuación de sostenibilidad de la cartera es superior a 35 y la calificación preliminar es Media o mejor, se rebaja la calificación del fondo a Inferior a la media • Si la puntuación de sostenibilidad de la cartera es superior a 30 y la calificación preliminar es Superior a la media, se rebaja la calificación del fondo a Media • Si la puntuación de sostenibilidad de la cartera es inferior a 30, no se realiza ningún ajuste. La calificación de sostenibilidad Morningstar se representa mediante iconos de globos terráqueos, de modo que la calificación más alta equivale a cinco globos y la más baja, a un globo.

Puesto que se asigna una calificación de sostenibilidad a todos los fondos que cumplen los criterios mencionados anteriormente, la calificación no se limita a los fondos con mandatos explícitos de inversiones sostenibles o responsables. Morningstar actualiza sus calificaciones de sostenibilidad mensualmente. La puntuación de sostenibilidad de la cartera se calcula cuando Morningstar recibe una nueva cartera. A continuación, la puntuación de sostenibilidad histórica y la calificación de sostenibilidad se calculan un mes y seis días hábiles después de la fecha de comunicación de la cartera más reciente. Como parte del proceso de evaluación, Morningstar emplea las puntuaciones ASG de Sustainalytics del mismo mes que la fecha de comunicación de la cartera.

Para obtener información más detallada sobre la metodología y la frecuencia de cálculo de la calificación de sostenibilidad Morningstar, **haga clic aquí**.

©2025 Morningstar. Todos los derechos reservados. La información que figura en este documento: (1) es propiedad de Morningstar y/o sus proveedores de contenido; (2) no puede reproducirse ni distribuirse; y (3) no se garantiza que sea precisa, íntegra ni oportuna. Ni Morningstar ni sus proveedores de contenidos son responsables de ningún daño o pérdida que se derive de cualquier uso que se haga de esta información.

Categoría de renta variable estadounidense de pequeña capitalización: las carteras de esta categoría invierten principalmente en pequeñas empresas estadounidenses. Las acciones de pequeña capitalización son aquellas que forman parte del último 10% de la capitalización del mercado bursátil estadounidense. El crecimiento se define en función de una rápida expansión (elevadas tasas de crecimiento de beneficios, ventas, valor contable y flujos de caja) y unas valoraciones elevadas (altos ratios de precios y bajos rendimientos por dividendo).

Consideraciones de riesgo: Factores de riesgo que se deben tener en cuenta antes de invertir: El valor de las inversiones y cualesquiera ingresos fluctuarán y los inversores podrían no recuperar la totalidad del importe invertido. Las opiniones y los puntos de vista expresados por el Gestor de inversiones del Fondo en la presente hoja informativa pueden cambiar.

Las inversiones del Fondo están concentradas en Estados Unidos. Esto significa que el valor del Fondo podría verse sometido a un mayor grado de fluctuación en caso de concurrir acontecimientos económicos y comerciales adversos en Estados Unidos, lo que incluye cambios de índole legal, reglamentaria y tributaria.

Todos los datos relativos a la rentabilidad de esta hoja informativa se muestran en USD. Las variaciones en los tipos de cambio pueden repercutir negativamente en el valor, el precio o los ingresos del producto. Si bien la Sociedad tiene como objetivo garantizar la exactitud de los datos contenidos en la presente hoja informativa, esta se ofrece con fines meramente indicativos. No debe servir como fundamento para adoptar una decisión de inversión.

Riesgo operativo: los procesos de gestión, comerciales o administrativos, incluidos aquellos conexos a la custodia de activos, podrían fallar y, en consecuencia, provocar pérdidas.

Riesgo de contraparte: una contraparte podría incumplir su obligación de abonar el producto de una venta de valores realizada por el Fondo o de custodiar los activos adquiridos por el Fondo.

Riesgo vinculado a los títulos-valores: algunos mercados o bolsas de valores en los que el Fondo está autorizado a invertir pueden evolucionar al alza o a la baja, y es posible que el valor de su inversión no aumente.

El indicador sintético de riesgo y remuneración (ISRR) representa el perfil de riesgo y rentabilidad indicado en el documento de datos fundamentales (KID). La asignación a la categoría más baja no significa que la inversión esté libre de riesgo. El ISRR no está garantizado y puede variar a lo largo del tiempo.

Todas las inversiones conllevan riesgos. La información sobre los riesgos incluida en este documento pretende servir de orientación respecto a los principales riesgos vinculados a este fondo. Cualquiera de estos riesgos podría afectar negativamente el valor del fondo. Si desea más información sobre los riesgos, consulte el folleto y el documento de datos fundamentales (KID) que se encuentran disponibles en **www.polencapital.com**.

Antes de invertir, los inversores deben considerar cuidadosamente los objetivos de inversión, los riesgos y los gastos de cualquier inversión, tal y como se describe en el Folleto de la Sociedad.

Este documento está destinado únicamente a fines de promoción comercial.

La sociedad gestora del Polen Capital U.S. Small Company Growth Fund es Amundi Ireland Limited, 1 George's Quay Plaza, George's Quay, Dublin 2, Irlanda. Amundi Ireland Limited está autorizada y regulada por el Banco Central de Irlanda. Se ruega tener en cuenta que la sociedad gestora puede anular las disposiciones adoptadas para la comercialización de acciones del fondo en un Estado miembro de la UE con respecto al cual haya realizado una notificación.

Polen Capital Investment Funds Plc no se ha registrado ni conforme a la Ley de Sociedades de inversión (*Investment Company Act*) de Estados Unidos de 1940, en su versión modificada, ni con arreglo a la Ley de Valores (*Securities Act*) de Estados Unidos de 1933 (la «Ley de 1933»), en su versión modificada. No se podrá ofrecer ni vender ninguna acción, directa o indirectamente, en Estados Unidos ni a ninguna persona estadounidense a menos que los títulos estén registrados de conformidad con la Ley de 1933 o puedan acogerse a una exención que les exima de atenerse a los requisitos de registro que establece la Ley de 1933. Por «Persona estadounidense» se entenderá (a) cualquier persona física que sea ciudadana o residente de Estados Unidos a los efectos del impuesto federal sobre la renta; (b) una sociedad de capital, sociedad de personas u otra entidad creada u organizada con arreglo a la legislación de Estados Unidos o que exista en dicho país; (c) un caudal hereditario o fideicomiso cuyos ingresos estén sujetos al impuesto federal sobre la renta de Estados Unidos, con independencia de que dichos ingresos estén efectivamente relacionados con una actividad comercial o empresarial de Estados Unidos. En Estados Unidos, este material únicamente podrá distribuirse a una persona que tenga la consideración de «distribuidor» o que no sea una «Persona estadounidense» en el sentido de lo dispuesto en el Reglamento S de la Ley de 1933 (en su versión modificada).

Si desea obtener más información específica sobre el producto, consulte la sección «Inversión sostenible» del Folleto disponible en PolenCapital.com. El Subfondo promueve características medioambientales y/o sociales e invierte en empresas que llevan a cabo buenas prácticas de gobernanza. Si desea obtener más información sobre la clasificación SFDR del fondo, consulte el Folleto y el Anexo precontractual que se encuentran disponibles en el sitio web del Distribuidor mundial. Los inversores deben considerar todas las características y objetivos del fondo antes de invertir en el Fondo que se promueve.

Si desea obtener más información sobre la clasificación SFDR del fondo, consulte el Folleto.

Los importes indicados se expresan en dólares estadounidenses (USD), salvo que se indique lo contrario.

Para los inversores del Reino Unido: Antes de invertir, los inversores deben leer el folleto, el documento de datos fundamentales, la escritura de constitución y los estatutos, así como los informes anuales y semestrales de la Sociedad. Podrán obtenerse copias de estos documentos de forma gratuita a través del agente de establecimiento del Fondo en el Reino Unido: Polen Capital UK LLP, 1st Floor, 15-18 Austin Friars, London EC2N 2HE, Reino Unido, tel.: 442080570457, correo electrónico: international@polencapital.com sitio web: **PolenCapital.com**. El Gestor de inversiones publica la presente hoja informativa.

Para los inversores suizos: Este es un documento publicitario. El país de origen del Fondo es Irlanda. En Suiza, el representante es Acolin Fund Services AG, Maintower, Thurgauerstrasse 36/38, CH-8050 Zurich, Suiza, mientras que el agente de pagos es NPB Neue Privat Bank AG, Limmatquai1 / am Bellevue, CH-8024 Zurich. El folleto, los documentos de datos fundamentales y los estatutos, así como los informes anuales y semestrales podrán obtenerse, sin cargo alguno, a través del representante.

Los inversores deben tener en cuenta que, en relación con las expectativas de la Autorité des Marches Financiers, este OICVM presenta una comunicación desproporcionada sobre la consideración de criterios no financieros en su política de inversión.

Se puede consultar un resumen de los derechos de los inversores en inglés **aquí**.

Se puede decidir en cualquier momento rescindir los acuerdos adoptados para la comercialización de la Sociedad en cualquier país del Espacio Económico Europeo (EEE) en el que se comercialice actualmente. En tales circunstancias, se notificará esta decisión a los Accionistas del país del EEE en cuestión y se les ofrecerá la oportunidad de reembolsar su participación en la Sociedad sin cargos o deducciones durante al menos 30 días hábiles a partir de la fecha de dicha notificación.