

Documento de Datos Fundamentales

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.

Polen Capital Emerging Markets Growth Fund (el «Fondo»)

un organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios (OICVM) Polen Capital Emerging Markets Growth Fund (Acciones de Distribución B en USD) (IE00B3BNMD55), un subfondo de Polen Capital Investment Funds II PLC (el «ICVC»), regulado por el Banco Central de Irlanda. La sociedad de gestión del ICVC es KBA Consulting Management Limited, la «Sociedad de Gestión».

Polen Capital Management, L.L.C. (el «Productor»), como productor del ICVC, está autorizada y regulada por la Financial Conduct Authority (FCA).

Puede ponerse en contacto con nosotros a través del Agente administrativo: State Street Fund Services (Ireland) Limited, Transfer Agency Department, 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublín 2 (Irlanda).

Correo electrónico: PolencapitalTA@statestreet.com. Teléfono: +353 1 242 5584. www.polencapital.com

Este PRIIP KID está autorizado en Luxemburgo.

Fecha de elaboración: 23/12/2022

¿Qué es este producto?

Tipo

Polen Capital Investment Funds II PLC es un OICVM con arreglo a la Directiva 2009/65/CE del Parlamento Europeo y del Consejo. Está constituido como una sociedad de inversión con capital variable y responsabilidad limitada en Irlanda, y opera como un fondo paraguas con pasivos segregados entre fondos.

Depositario: State Street Fund Services (Ireland) Limited Puede obtener información adicional sobre el Fondo, incluidas copias del folleto (disponible en inglés y alemán), de los informes y las cuentas anuales y semestrales (disponibles en inglés), gratuitamente a través del agente administrativo, State Street Fund Services (Ireland) Limited, Transfer Agency Department, 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublín 2 (Irlanda).

Correo electrónico: PolencapitalTA@statestreet.com. Teléfono: +353 1 242 5584

Los precios más recientes de las acciones, así como otra información práctica, también están disponibles a través del agente administrativo.

Plazo

No existe una fecha de vencimiento fija. Los inversores pueden mantener su inversión el tiempo que quieran, pero se recomiendan 5 años. El Productor podrá cerrar el fondo con previo aviso.

Objetivo y política de inversión

El objetivo del Fondo es hacer crecer el valor de su inversión a largo plazo. El Fondo invierte principalmente en valores de renta variable de una serie de empresas establecidas en países de mercados emergentes, incluida la República Popular China, o que obtienen una cantidad significativa de sus ingresos y beneficios de ellos, y que pagan dividendos atractivos. El Fondo también podrá invertir una parte de sus activos en Mercados fronterizos. Los Mercados emergentes y fronterizos se encuentran en una fase temprana de desarrollo, lo que suele implicar un mayor riesgo y un rendimiento potencialmente mayor que los mercados desarrollados. El Fondo selecciona empresas de calidad basándose en cuatro criterios clave: modelos de negocio sostenibles, balances de situación sólidos, equipos de dirección de eficacia probada y una clara alineación de intereses entre accionistas mayoritarios y minoritarios. Las valoraciones, la capitalización bursátil, la liquidez y los dividendos pagados a los accionistas son también consideraciones importantes a la hora de seleccionar acciones. El Fondo se gestiona de forma activa con referencia al MSCI Emerging Markets NR Index. El índice es ampliamente representativo de los valores en los que invierte el Fondo y proporciona un valor de referencia de comparación adecuado, con el que se medirá y evaluará la rentabilidad del Fondo a lo largo del tiempo. El gestor del Fondo está facultado para seleccionar inversiones con ponderaciones diferentes a las del índice y que no estén en el índice, y el Fondo puede mostrar una divergencia significativa con respecto al mismo. No existe un período de mantenimiento mínimo para este Fondo. Sin embargo, puede no ser apropiado para los inversores que tengan previsto retirar su dinero en un plazo inferior a 5 años.

Usted recibirá los ingresos que genere el Fondo, salvo que haya optado por su reinversión.

Usted podrá comprar o vender acciones del Fondo cualquier día que sea hábil en Irlanda a menos que los consejeros hayan decidido que no hay suficientes mercados abiertos. Puede encontrar más detalles sobre el objetivo y la política de inversión del Fondo en el folleto.

Inversor minorista al que va dirigido

Este fondo está dirigido a clientes Minoristas y Profesionales, y a Contrapartes aptas que tengan al menos un nivel básico de conocimientos y experiencia en la inversión en fondos. Está diseñado para inversores que buscan un crecimiento del capital y puedan invertir su dinero durante al menos 5 años. Su capital no está garantizado, lo que significa que los inversores podrían perder hasta el 100 % de la cantidad invertida. El Fondo invierte, directamente y a través de derivados, en acciones de empresas de pequeña capitalización de países de mercados emergentes, cuyos precios tienden a fluctuar más que los de otras clases de activos, ya que los inversores participan directamente en empresas subyacentes y en sus pérdidas y beneficios.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Riesgos

Menor riesgo

Mayor 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 4 de 7, que es una clase de riesgo medio.

Usted podrá recibir pagos en una moneda diferente, por lo que el rendimiento final que usted reciba dependerá del tipo de cambio entre las dos monedas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador anterior.

Otros riesgos que hay que tener en cuenta son los de: Contraparte, Monedas, Volatilidad, Derivados y Mercados emergentes y fronterizos.

Este Producto no incluye ninguna protección del capital y usted podría perder parte o la totalidad de su inversión. En caso de incumplimiento por parte del productor del Producto, el inversor podría sufrir una pérdida financiera.

Los riesgos actualmente identificados como aplicables al Fondo se detallan en el apartado «Factores de riesgo» del folleto.

Escenarios de rentabilidad

La evolución del mercado en el futuro es incierta y no puede predecirse con exactitud. Los escenarios que se muestran son solo una indicación de algunos de los posibles resultados basados en los rendimientos recientes. Los rendimientos reales podrían ser más bajos.

| Inversión de 10 000 USD de rentabilidad | | 1 año | 5 años (Período de mantenimiento recomendado) |
|---|--|----------------------|--|
| Mínimo | No existe una rentabilidad mínima garantizada. Podría perder la totalidad o parte de su inversión. | | |
| Escenario de tensión | Lo que podría recibir tras deducir los costes | 2,510.00 USD | 2,360.00 USD |
| | Rendimiento medio cada año | -74.88% | -25.06% |
| Escenario desfavorable | Lo que podría recibir tras deducir los costes | 6,530.00 USD | 7,320.00 USD |
| | Rendimiento medio cada año | -34.73% | -6.05% |
| Escenario moderado | Lo que podría recibir tras deducir los costes | 10,240.00 USD | 12,440.00 USD |
| | Rendimiento medio cada año | 2.38% | 4.47% |
| Escenario favorable | Lo que podría recibir tras deducir los costes | 15,540.00 USD | 16,870.00 USD |
| | Rendimiento medio cada año | 55.36% | 11.03% |

Escenario desfavorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre el 31/05/2021 y el 30/11/2022

Escenario moderado: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre el 30/06/2014 y el 30/06/2019

Escenario favorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre el 31/01/2016 y el 31/01/2021

Esta tabla muestra el dinero que podría recuperar durante los próximos 5 años, en diferentes escenarios, suponiendo que invierta 10 000 USD.

Los escenarios que se muestran ilustran la rentabilidad que podría obtener su inversión. Puede compararlos con los escenarios de otros productos.

Los escenarios presentados son una estimación de la rentabilidad futura basada en evidencias del pasado sobre cómo varía el valor de esta inversión, y no son un indicador exacto. Lo que reciba variará en función de la evolución del mercado y de cuánto tiempo mantenga la inversión/el producto.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados y no tiene en cuenta una situación en la que no podamos pagarle.

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que 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.

¿Qué pasa si no podemos pagarle?

En caso de incumplimiento por parte del Productor, el inversor podría sufrir una pérdida financiera. Esa pérdida no estaría cubierta por ningún régimen de compensación para los inversores.

¿Cuáles son los costes?

La reducción del rendimiento muestra el impacto que tendrán los costes totales que usted pague en el rendimiento de la inversión que podría recibir. Los costes totales tienen en cuenta los costes únicos, corrientes y accesorios.

Las cantidades que se muestran aquí son los costes acumulados del producto propiamente dicho, para dos períodos de mantenimiento diferentes. Incluyen posibles penalizaciones por salida anticipada. Las cifras suponen que usted invierta 10 000 USD. Las cifras son estimaciones y pueden cambiar en el futuro.

Costes a lo largo del tiempo

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En ese caso, esta persona le proporcionará información sobre esos costes, y le mostrará el impacto que tendrán todos los costes en su inversión a lo largo del tiempo.

| Inversión de 10 000 USD | si lo vende después de 1 año | si lo vende después de 5 años (Período de mantenimiento recomendado) |
|--|------------------------------|---|
| Costes totales | 112.00 USD | 714.00 USD |
| Impacto sobre la reducción del rendimiento por año | 1.12% | 1.17% |

Composición de los costes

La tabla muestra el impacto correspondiente a cada año que pueden tener los diferentes tipos de costes en el rendimiento de la inversión que usted reciba al final del período de mantenimiento recomendado y el significado de las distintas categorías de costes.

| Costes únicos de entrada o salida | | En caso de salida después de 5 años |
|---|---|-------------------------------------|
| Costes de entrada | Comisión que puede detrarse de su inversión antes de realizar la operación en el producto elegido. No cobramos una comisión de salida por este producto, pero es posible que la persona que se lo venda sí lo haga. | 0.00 USD |
| Costes de salida | Es el importe que puede detrarse de su inversión cuando decida venderla. No cobramos una comisión de salida por este producto, pero es posible que la persona que se lo venda sí lo haga. | 0.00 USD |
| Costes corrientes detrados cada año | | |
| Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento | 1,09 % del valor de su inversión al año. Gastos corrientes que incluyen la comisión anual de gestión y los gastos de explotación. | 109.21 USD |
| Costes de operación | 0,03 % 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. | 3.12 USD |
| Costes accesorios detrados en condiciones específicas | | |
| Comisiones de rendimiento y participaciones en cuenta | No se aplica ninguna comisión de rentabilidad | |

Los costes que se muestran pueden diferir de los costes reales que usted pueda soportar.

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

El período de mantenimiento mínimo recomendado de 5 años se ha seleccionado únicamente con fines ilustrativos y refleja el carácter, a largo plazo, de los objetivos de inversión del Fondo. Sin embargo, no existe un período de mantenimiento mínimo (o máximo).

Usted podrá comprar o vender acciones del Fondo cualquier día que sea hábil en Irlanda a menos que los consejeros hayan decidido que no hay suficientes mercados abiertos. Dichos días se publican en www.polencapital.com.

¿Cómo puedo reclamar?

Si tiene alguna queja o no está satisfecho con algo, háganoslo saber para que podamos tratar de corregirlo; póngase en contacto con nosotros en Polen Capital Investment Funds II PLC, A/A del Agente administrativo, State Street Fund Services (Ireland) Limited, Transfer Agency Department, 78 Sir John Rogersons Quay, Dublín 2 (Irlanda).

Correo electrónico: PolencapitalTA@statestreet.com. Teléfono: +353 1 242 5584

Otros datos de interés

Puede obtenerse más información sobre el Producto en el Folleto y en los estados financieros anuales y semestrales disponibles, además del último VL disponible del Producto, en www.polencapital.com. Están disponibles gratuitamente en inglés y alemán.

Puede encontrar más información sobre la rentabilidad histórica de los 10 años en nuestro sitio web en <https://www.polencapital.com>

Para Suiza, los documentos están disponibles a través de nuestro Representante en Suiza: Carnegie Fund Services S.A., 11, rue du Général Dufour, CH-1204 Ginebra (Suiza), www.carnegie-fund-services.ch.

El agente de pago es Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Île, CH-1204 Ginebra. Los precios actuales se pueden encontrar en: www.fundinfo.com.