

Document d'informations clés

Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Polen Capital Emerging Markets Growth Fund (le « Fonds »)

un organisme de placement collectif en valeurs mobilières (un « OPCVM ») Polen Capital Emerging Markets Growth Fund B USD Acc (IE00B3BNMF79), un compartiment de Polen Capital Investment Funds II PLC (l'« ICVC »), réglementé par la Banque centrale d'Irlande. La société de gestion de l'ICVC est KBA Consulting Management Limited (la « Société de gestion »).

Polen Capital Management, L.L.C. (l'« Initiateur »), en tant qu'initiateur de la SICAV, est agréé et réglementé par la Financial Conduct Authority (FCA).

Vous pouvez nous contacter via l'Agent administratif : State Street Fund Services (Ireland) Limited, Transfer Agency Department, 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Irlande.

E-mail : PolencapitalTA@statestreet.com. Téléphone : +353 1 242 5584. www.polencapital.com

Ce Document d'Informations Clés PRIIP est autorisé en Irlande.

Date de production : 23/12/2022

En quoi consiste ce produit?

Type

Polen Capital Investment Funds II PLC est un OPCVM au titre de la directive européenne 2009/65/CE. Il est constitué en tant que société d'investissement à capital variable et à responsabilité limitée en Irlande et fonctionne comme un fonds à compartiments multiples avec passif séparé entre les différents fonds.

Dépositaire : State Street Fund Services (Ireland) Limited. De plus amples informations concernant le Fonds, notamment des exemplaires du prospectus (disponible en anglais et en allemand), des rapports et des comptes annuels et semestriels (disponibles en anglais), peuvent être obtenues gratuitement auprès de l'agent administratif, State Street Fund Services (Ireland) Limited, Transfer Agency Department, 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, Irlande. E-mail : PolencapitalTA@statestreet.com. Téléphone : +353 1 242 5584

L'agent administratif tient également à disposition les derniers cours des actions, ainsi que d'autres informations pratiques.

Durée

Il n'y a pas d'échéance fixe. Un investisseur peut conserver son investissement le temps qu'il le souhaite, mais une durée de 5 ans est recommandée. L'Initiateur peut clôturer le Fonds avec un préavis.

Objectif et politique d'investissement

Le Fonds vise à accroître la valeur de votre investissement à long terme. Il investit principalement dans des actions d'un éventail de sociétés établies dans des pays des marchés émergents (y compris la République populaire de Chine), ou y générant une part significative de leur chiffre d'affaires et de leurs bénéfices, et qui versent des dividendes attrayants. Le Fonds peut également investir une partie de ses actifs sur les marchés frontiers. Les marchés émergents et les marchés frontiers en sont aux premiers stades de leur développement, ce qui implique généralement un risque plus élevé, mais également des rendements potentiellement plus importants, que les marchés développés. Le Fonds sélectionne des sociétés de qualité sur la base de quatre critères principaux : des modèles économiques durables, des bilans solides, des équipes de gestion qui ont fait leurs preuves et un alignement clair des intérêts entre les actionnaires majoritaires et minoritaires. Les évaluations, la capitalisation boursière, la liquidité et les dividendes versés aux actionnaires sont également des critères importants de sélection des titres. L'indice est globalement représentatif des titres dans lesquels le Fonds investit et constitue un indice de référence approprié pour la comparaison, en fonction duquel la performance du Fonds sera calculée et évaluée dans la durée. Le gestionnaire de fonds a le pouvoir de choisir des investissements avec des pondérations différentes de celles de l'indice et des investissements qui ne sont pas dans l'indice, et le Fonds peut différer sensiblement de l'indice. Il n'y a pas de période de détention minimale pour ce Fonds. Toutefois, il peut ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport avant 5 ans.

Les revenus provenant des investissements réalisés par le Fonds seront réintégrés dans la valeur des parts.

Vous pouvez acheter ou vendre des actions du Fonds tout jour constituant un jour ouvrable en Irlande, sauf si les Administrateurs décident qu'un nombre insuffisant de marchés sont ouverts. Vous pouvez obtenir de plus amples informations sur l'objectif et la politique d'investissement du Fonds dans le prospectus.

Investisseurs de détail visés

Ce Fonds s'adresse aux Clients de détail, aux Professionnels et aux Contreparties éligibles ayant un niveau minimum de connaissances et d'expérience en matière d'investissement dans des fonds. Il est destiné aux investisseurs à la recherche d'une croissance du capital et pouvant placer leur argent pendant au moins 5 ans. Le capital des investisseurs n'est pas garanti : ils sont susceptibles de perdre jusqu'à 100 % du montant investi. Le Fonds investit, directement et par le biais de dérivés, dans des actions de sociétés de petite capitalisation de pays des marchés émergents. Les cours de ces actions tendent à fluctuer davantage que ceux d'autres catégories d'actifs, les investisseurs participant directement aux sociétés sous-jacentes et, partant, à leurs bénéfices comme à leurs pertes.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter?

Risques

Risque plus faible

Risque plus élevé



L'indicateur de risque repose sur l'hypothèse que vous conserverez le produit pendant 5 ans.

L'indicateur synthétique de risque (ISR) permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la catégorie 4 sur 7, qui est une classe de risque moyenne.

Les sommes qui vous seront versées pourront l'être dans une autre devise ; votre gain final dépendra donc du taux de change entre les deux devises. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.

Les autres risques à considérer sont les suivants : Risques de contrepartie, de change et de volatilité, et risques associés aux dérivés et aux marchés émergents et frontières.

Ce produit ne prévoit pas de protection du capital ; vous pourriez donc perdre tout ou partie de votre investissement. En cas de défaillance de l'initiateur du Produit, l'investisseur peut subir une perte financière.

Les risques actuellement identifiés comme applicables au Fonds sont exposés à la section « Facteurs de risque » du prospectus.

Scénarios de performance

L'évolution future du marché ne peut être prédite avec précision. Les scénarios présentés ne sont qu'une indication de certains des résultats possibles d'après les rendements récents. Les rendements réels peuvent être inférieurs.

Investissement 10 000 USD		1 an	5 ans (Période de détention recommandée)
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez donc perdre tout ou partie de votre investissement.		
Scénario de tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	2,510.00 USD	2,360.00 USD
	Rendement annuel moyen	-74.86%	-25.09%
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	6,530.00 USD	7,320.00 USD
	Rendement annuel moyen	-34.72%	-6.05%
Scénario intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10,240.00 USD	12,440.00 USD
	Rendement annuel moyen	2.39%	4.47%
Scénario favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	15,540.00 USD	16,880.00 USD
	Rendement annuel moyen	55.36%	11.04%

Scénario défavorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre le 31/05/2021 et le 30/11/2022

Scénario intermédiaire : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre le 30/06/2014 et le 30/06/2019

Scénario favorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre le 31/01/2016 et le 31/01/2021

Ce tableau montre les sommes que vous pourriez obtenir au cours des 5 années suivantes, en fonction de différents scénarios, en supposant que vous investissiez 10 000 USD.

Les différents scénarios montrent comment votre investissement pourrait se comporter. Vous pouvez les comparer avec les scénarios d'autres produits.

Les scénarios présentés sont une estimation de performances futures à partir de données du passé relatives aux variations de la valeur de cet investissement. Ils ne constituent pas un indicateur exact. Ce que vous obtiendrez dépendra de l'évolution du marché et de la durée pendant laquelle vous conserverez l'investissement ou le produit.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes, et ne tient pas compte du cas où nous serions dans l'incapacité de vous payer.

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur.

Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Que se passe-t-il si nous ne sommes pas en mesure d'effectuer les versements ?

En cas de défaillance de l'Initiateur, l'investisseur peut subir une perte financière. Cette perte ne serait pas couverte par un système d'indemnisation des investisseurs.

Que va me coûter cet investissement?

La réduction du rendement (RIY) montre l'incidence des coûts totaux que vous payez sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement. Les coûts totaux incluent les coûts ponctuels, récurrents et accessoires.

Les montants indiqués ici sont les coûts cumulatifs du produit lui-même, pour deux périodes de détention différentes. Ils incluent les pénalités de sortie anticipée potentielles. Les chiffres présentés supposent que vous investissiez 10 000 USD. Ces chiffres sont des estimations et peuvent changer à l'avenir.

Coûts au fil du temps

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de l'ensemble des coûts sur votre investissement au fil du temps.

Investissement 10 000 USD	Si vous en sortez après 1 an	Si vous en sortez après 5 ans (Période de détention recommandée)
Coûts totaux	119.00 USD	761.00 USD
Impact sur le rendement (RIY) par an	1.19%	1.25%

Composition des coûts

Le tableau présente l'incidence annuelle des différents types de coûts sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement à la fin de la période de détention recommandée et décrit les différentes catégories de coûts.

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 5 ans
Coûts d'entrée	Il s'agit des frais qui peuvent être prélevés sur votre investissement avant que la transaction ne soit placée dans le produit que vous avez choisi. Nous ne facturons pas de coût d'entrée pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.	0.00 USD
Coûts de sortie	Il s'agit des frais qui peuvent être prélevés sur votre investissement si vous décidez de vendre. Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.	0.00 USD
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	1,16 % de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit des frais permanents encourus, qui comprennent les frais annuels de gestion et les frais d'exploitation.	116.37 USD
Coûts de transaction	0,03 % de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	3.13 USD
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions spécifiques		
Commissions liées aux résultats et commission d'intéressement	Aucune commission liée aux résultats n'est prélevée	

Les coûts définis peuvent différer des coûts réels que vous pourriez encourir.

Combien de temps dois-je le conserver, et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée?

La période de détention minimale recommandée de 5 ans a été sélectionnée à des fins d'illustration uniquement et reflète la nature à long terme de l'objectif d'investissement du Fonds. Toutefois, il n'y a pas de période de détention minimale (ou maximale).

Vous pouvez acheter ou vendre des actions du Fonds tout jour constituant un jour ouvrable en Irlande, sauf si les Administrateurs décident qu'un nombre insuffisant de marchés sont ouverts. Ces jours sont publiés sur www.polencapital.com.

Comment puis-je formuler une réclamation?

En cas de réclamation ou d'insatisfaction veuillez nous en informer afin que nous puissions résoudre le problème, n'hésitez pas à nous contacter à Polen Capital Investment Funds II PLC, c/o l'administrateur, State Street Fund Services (Ireland) Limited, Transfer Agency Department, 78 Sir John Rogersons Quay, Dublin 2, Ireland.

E-mail : PolencapitalTA@statestreet.com. Téléphone : +353 1 242 5584

Autres informations pertinentes

Vous pouvez obtenir de plus amples informations sur le Produit dans le Prospectus et les états financiers annuels et semestriels disponibles, en plus de la dernière VL des actifs du Produit disponible, à l'adresse www.polencapital.com. Ils sont disponibles gratuitement en anglais et en allemand.

Vous trouverez de plus amples renseignements sur la performance passée de 10 ans sur notre site Web à l'adresse <https://www.polencapital.com>

Pour la Suisse, les documents sont disponibles auprès de notre Représentant suisse : Carnegie Fund Services S.A., 11, rue du général Dufour, CH-1204 Genève, Suisse, www.carnegie-fund-services.ch.

L'agent payeur est la Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'île, CH-1204 Genève. Les prix actuels sont disponibles à l'adresse www.fundinfo.com