

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.

Producto:

USD W Class (ISIN IE00BZCTLS48) (la «Clase») es una clase de acciones de Polen Capital Emerging Markets Growth Fund (el «Fondo») un subfondo de Polen Capital Investment Funds II plc (la «Sociedad»)

Este PRIIP está autorizado en Irlanda y está regulado por el Banco Central de Irlanda. El Productor del PRIIP y la Sociedad gestora es Waystone Management Company (IE) Limited (el «Gestor»), que está autorizada en Irlanda y está sujeta a la supervisión del Banco Central de Irlanda. Polen Capital Management, L.L.C es el Gestor de inversiones nombrado para el Fondo. Polen Capital UK LLP es el Subgestor de inversiones nombrado para el Fondo.

Si desea información adicional sobre este producto, consulte el sitio web www.polencapital.com o llame al +1 561 241 2425.

Los presentes datos fundamentales para el inversor tienen fecha de 24 junio 2024.

¿QUÉ ES ESTE PRODUCTO?

La Clase es una clase de acciones del Fondo, el cual es un subfondo de la Sociedad, una sociedad de inversión de tipo abierto, con estructura paraguas, de capital variable y con responsabilidad segregada entre los Fondos, constituida con responsabilidad limitada en Irlanda con arreglo a la Ley de Sociedades de 2014 de Irlanda con el número de registro 457359 y establecida como organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios de conformidad con el Reglamento de las Comunidades Europeas (Organismos de Inversión Colectiva en Valores Mobiliarios) de 2011 de Irlanda (instrumento reglamentario n.º 352 de 2011), en su versión modificada (el «Reglamento irlandés sobre OICVM»). Este Fondo no tiene un plazo fijo.

El Fondo tiene por objetivo lograr la revalorización de su inversión a largo plazo. El Fondo invierte principalmente en valores de renta variable de una serie de empresas constituidas en los mercados emergentes (incluida la República Popular China) o que obtienen una cantidad significativa de sus ingresos y beneficios de dichos mercados y que distribuyen unos dividendos atractivos. El Fondo también puede invertir una parte de su patrimonio en Mercados frontera. Los Mercados emergentes y los Mercados frontera se encuentran en etapas de desarrollo iniciales, lo que suele traducirse en un mayor riesgo y en el potencial de obtener unas rentabilidades superiores en comparación con los mercados desarrollados. El Fondo selecciona empresas de calidad sobre la base de cuatro criterios principales: unos modelos de negocio sostenibles, unos balances de gran solidez, unos equipos directivos de trayectoria acreditada y una clara armonización de intereses entre los accionistas mayoritarios y los minoritarios. Las valoraciones, la capitalización de mercado, la liquidez y los dividendos abonados a los accionistas también constituyen consideraciones importantes desde el prisma de la selección de valores. El Fondo está gestionado de forma activa con referencia al índice MSCI Emerging Markets NR. Se trata de un índice ampliamente representativo de los títulos en los que invierte el Fondo y proporciona un valor de referencia adecuado a efectos comparativos respecto del que se medirá y evaluará la rentabilidad del Fondo a lo largo del tiempo. El gestor del fondo tiene la facultad discrecional de seleccionar las inversiones utilizando unas ponderaciones distintas de las del índice, así como de seleccionar inversiones que no están incluidas en dicho índice, y el Fondo puede mostrar una divergencia considerable frente a este. No existe un periodo mínimo de mantenimiento para este Fondo. No obstante, puede no ser adecuado para los inversores que tengan previsto retirar su dinero en menos de 5 años.

Las acciones que mantendrá en el Fondo son acciones de capitalización. Esto significa que los ingresos procedentes de las inversiones del Fondo se incluirán en el valor de sus acciones, en lugar de distribuirse en forma de dividendos. Puede comprar o vender acciones del Fondo cualquier día que sea un día hábil en Irlanda, salvo que los consejeros hayan decidido que el número de mercados abiertos resulta insuficiente. Puede consultar información más detallada sobre el objetivo y la política de inversión del Fondo en el folleto.

El depositario de la Sociedad es State Street Fund Services (Ireland) Limited.

Se puede obtener más información sobre la Sociedad, incluidos el Folleto y los últimos informes anual y semestral, en www.polencapital.com; los accionistas que así lo soliciten podrán recibir copias en papel de dichos documentos, que también podrán obtenerse a través del Gestor de inversiones, el Gestor o el Administrador de forma gratuita. La documentación de la Sociedad está disponible en inglés.

Otra información práctica, en particular dónde encontrar los precios más recientes de las acciones, está disponible en www.bloomberg.com. Los precios más recientes de las acciones también pueden obtenerse a través del Administrador y del Productor del PRIIP durante el horario comercial habitual.

Los inversores minoristas a los que va dirigido son aquellos que buscan una apreciación del capital a largo plazo, tienen un horizonte de inversión a largo plazo y están dispuestos a aceptar un nivel de volatilidad entre moderado y alto, así como a invertir a lo largo de un ciclo de mercado completo.

¿QUÉ RIESGOS CORRO Y QUÉ PODRÍA OBTENER A CAMBIO?

El diagrama muestra una escala de riesgo de 1 a 7. El número 4 está resaltado en un cuadro negro con el número 4 en blanco. Una flecha horizontal apunta de izquierda a derecha, con 'Riesgo bajo' etiquetado a la izquierda y 'Riesgo alto' etiquetado a la derecha. Debajo de la flecha, a la izquierda, hay un icono de advertencia (un triángulo amarillo con un signo de exclamación negro). A la derecha del icono, el texto dice: '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 en una escala de 7, en la que 4 significa «un riesgo medio». Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como posible.

Tenga en cuenta el riesgo de cambio. Usted podrá recibir 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.

Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

Otros riesgos de importancia significativa para el producto que el indicador resumido de riesgo no tiene en cuenta son: el riesgo operativo, el riesgo de contraparte, el riesgo de valores y el riesgo de los mercados emergentes.

Escenarios de rentabilidad

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Periodo de mantenimiento recomendado: 5 años Ejemplo de inversión: 10.000 USD			
Escenarios	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años	
Mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.		
Tensión	<i>Lo que podría recibir tras deducir los costes</i>	USD 2,520	USD 2,330
	Rendimiento medio cada año	-74.82%	-25.25%
Desfavorable	<i>Lo que podría recibir tras deducir los costes</i>	USD 6,480	USD 7,700
	Rendimiento medio cada año	-35.22%	-5.09%
Moderado	<i>Lo que podría recibir tras deducir los costes</i>	USD 10,080	USD 10,490
	Rendimiento medio cada año	0.82%	0.97%
Favorable	<i>Lo que podría recibir tras deducir los costes</i>	USD 15,470	USD 16,160
	Rendimiento medio cada año	54.74%	10.08%

Escenario desfavorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 05/2021 y 04/2024

Escenario moderado: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 05/2017 y 05/2022

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

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

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

¿Qué pasa si no podemos pagarle?

El Gestor del Fondo no tiene obligación alguna de efectuar pagos, ya que el diseño del Fondo no contempla la realización de ningún pago de este tipo. No está cubierto por ningún sistema de compensación a escala nacional. A efectos de protegerle, los activos se mantienen en una compañía independiente, un depositario. En el caso de que el Fondo incurra en impago, el depositario procedería a la liquidación de las inversiones y a la distribución del producto entre los inversores. Ahora bien, en el peor de los casos, podría perder toda la inversión.

¿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.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se deducen 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

Periodo de mantenimiento recomendado: 5 años Ejemplo de inversión: 10.000 USD	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Costes totales	USD 2139	USD 17165
Incidencia anual de los costes (*)	21.39%	21.60%

(*) 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 22.56% antes de deducir los costes y del 0.97% después de deducir los costes.

Es posible que compartamos parte de los costes con la persona que le vende el producto para cubrir los servicios que le presta.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	No cobramos comisión de entrada	USD 0
Costes de salida	No cobramos una comisión de salida por este producto	USD 0
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	2.66% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año	USD 266
Costes de operación	14.96% 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	USD 1496
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento y participaciones en cuenta	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	USD 0

¿CUÁNTO TIEMPO DEBO MANTENER LA INVERSIÓN, Y PUEDO RETIRAR DINERO DE MANERA ANTICIPADA?

El periodo de mantenimiento recomendado de 5 años se basa en el perfil de liquidez del Fondo, así como en el perfil de riesgo de los activos subyacentes. Para proceder a la desinversión/reembolso de la Clase, envíe una solicitud de reembolso cumplimentada y firmada, cuyo formulario puede obtener a través del Administrador, de conformidad con lo previsto en el Folleto.

¿CÓMO PUEDO RECLAMAR?

Puede enviar su reclamación a la Sociedad gestora por correo postal (a la dirección 35 Shelbourne Rd, Ballsbridge, IE - Dublín, D04 A4E0, Irlanda) o por correo electrónico (a la dirección complianceeurope@waystone.com).

Si desea presentar una reclamación acerca de la persona que le asesoró sobre este producto o que se lo vendió, le indicarán dónde tiene que presentarla.

OTROS DATOS DE INTERÉS

La Sociedad gestora pondrá a disposición de los inversores el Folleto y los últimos informes anual y semestral publicados, previa petición y de forma gratuita con arreglo al Reglamento irlandés sobre OICVM. Otra información práctica, en particular dónde encontrar los precios más recientes de las acciones, está disponible en www.bloomberg.com y en www.polencapital.com. Los detalles de la política remunerativa actualizada del Gestor, incluidas, entre otras cosas, una descripción de la forma en que se calculan la remuneración y los beneficios y la identidad de las personas responsables de determinar la remuneración y los beneficios, lo que incluye la composición del comité de remuneraciones, están disponibles en www.waystone.com/waystone-policies/; (o el sitio web de Gestor de inversiones para los clientes que recurren a la autenticación basada en el conocimiento (KBA, por sus siglas en inglés)), se facilitará gratuitamente una copia en papel a quien la solicite.

La rentabilidad histórica del último 7 años está disponible aquí: <https://www.polencapital.com/sites/default/files/EM-Growth-Fund-Past-Performance.pdf>

Los escenarios de rentabilidad anteriores están disponibles aquí: <https://www.polencapital.com/sites/default/files/Historical-Performance-Scenarios.xlsx>