

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.

Produit :

C Class (Retail) (ISIN IE00BGK04P48) (la « Classe ») est une classe d'actions de Polen Capital Focus U.S. Growth Fund (le « Gestionnaire »), société agréée en Irlande et placée sous la surveillance de la Banque centrale d'Irlande. Polen Capital Management, L.L.C. a été nommé Gestionnaire du Compartiment.

Ce PRIIP est autorisé en Irlande et réglementé par la Banque centrale d'Irlande. L'Initiateur du PRIIP et la Société de gestion est Amundi Ireland Limited (le « Gestionnaire »), société agréée en Irlande et placée sous la surveillance de la Banque centrale d'Irlande. Polen Capital Management, L.L.C. a été nommé Gestionnaire du Compartiment.

Pour de plus amples informations sur ce produit, veuillez consulter le site www.polencapital.com ou appeler le +1 561 241 2425.

Ce Document d'informations clés est daté du 20 février 2024.

EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT ?

La Classe est une classe d'actions du Compartiment, qui est un compartiment de la Société, une société d'investissement à capital variable et compartiments multiples avec séparation des passifs entre les Compartiments, constituée en Irlande sous la forme d'une société à responsabilité limitée en vertu de la loi irlandaise sur les sociétés (Companies Act) de 2014, immatriculée sous le numéro 522617 et établie en tant qu'organisme de placement collectif en valeurs mobilières au sens du Règlement européen sur les OPCVM (Organismes de Placement Collectif en Valeurs Mobilières) de 2011 (I.S. n° 352 de 2011), tel que modifié (la « Réglementation OPCVM »).

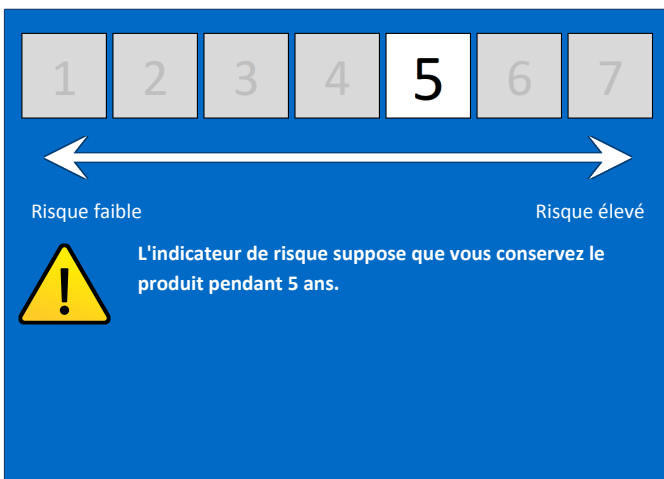
Sous réserve des conditions définies dans le Prospectus, les investisseurs peuvent demander la conversion de leurs actions du Compartiment ou de la Classe contre des actions d'une autre classe du Compartiment ou d'un autre Compartiment ou d'une autre Classe. Veuillez vous référer à la section intitulée « Conversion d'Actions » du Prospectus et du Supplément du Compartiment pour des informations plus détaillées.

Le Prospectus de la Société et les rapports périodiques sont établis pour l'ensemble de la Société. Ce Compartiment n'a pas de date d'échéance.

L'objectif du Compartiment consiste à générer une croissance du capital sur le long terme. Le Compartiment investira principalement dans un portefeuille ciblé d'actions de grande qualité émises par des grandes capitalisations (généralement supérieures à 10 milliards USD) cotées sur des Bourses de valeurs reconnues des États-Unis d'Amérique. Il peut également investir dans des American Depositary Receipts lorsque le Gestionnaire juge un tel placement approprié pour atteindre l'objectif d'investissement du Compartiment. Le Gestionnaire utilise comme critère pour sa sélection de titres l'avantage concurrentiel durable sous-jacent et les fortes barrières à l'entrée affichées par ces derniers. Il sélectionnera par exemple des titres dont il estime qu'ils présentent des rendements du capital élevés et durables, une croissance bénéficiaire solide, des cash-flows libres robustes, un bilan sain et des équipes de direction compétentes et soucieuses de leur actionnariat. Lorsqu'aucune opportunité d'investissement appropriée n'est identifiée, le Compartiment peut également détenir et conserver des liquidités à titre accessoire, en ce compris des liquidités et quasi-liquidités (telles que des certificats de dépôt) et des Instruments du marché monétaire (tels que des billets de trésorerie, des acceptations bancaires et autres titres de créance à court terme). Le Compartiment peut par ailleurs investir jusqu'à 10% de sa Valeur nette d'inventaire (« VNI ») au total dans d'autres organismes de placement collectif de type ouvert. Le Compartiment peut avoir recours à un certain nombre d'instruments financiers dérivés simples comme les swaps sur devises et les contrats de change à terme à des fins de couverture. Le recours à des dérivés ne devrait pas entraîner d'effet de levier pour le Compartiment. Le Compartiment est considéré comme un fonds à gestion active, les indices Russell 1000 Growth et S&P 500 (les « Indices de référence ») étant utilisés comme base de comparaison de la performance. Certaines positions du Compartiment peuvent figurer dans les Indices de référence et avoir une pondération similaire. En revanche, les Indices de référence ne sont pas utilisés pour définir la composition du portefeuille ou l'objectif de performance du Compartiment, qui peut être entièrement investi dans des titres qui ne figurent pas dans les Indices de référence. Les Actions que vous détenez dans le Compartiment sont des Actions de capitalisation. Cela signifie que les revenus découlant des investissements du Compartiment seront inclus dans la valeur de vos actions et non distribués sous la forme d'un dividende. Vous pouvez vendre des actions du Compartiment en soumettant une demande auprès de l'Agent administratif du Compartiment avant 14 h 00 (heure d'Irlande) chaque Jour ouvrable et/ou tout autre jour tel que déterminé par les Administrateurs de la Société, le cas échéant. Le dépositaire de la Société est CACEIS Investor Services S.A., succursale de Dublin. De plus amples informations sur la Société, y compris le Prospectus et les derniers rapports annuels et semestriels, sont disponibles sur le site www.polencapital.com. Ces documents peuvent être envoyés aux actionnaires sur simple demande et sont également disponibles gratuitement auprès du Gestionnaire, de la Société de gestion ou de l'Agent administratif. Les documents de la Société sont disponibles en anglais. D'autres informations pratiques, et notamment où trouver le tout dernier prix des actions, sont disponibles sur le site www.bloomberg.com. Le tout dernier prix des actions peut également être obtenu auprès de l'Agent administratif et du Gestionnaire durant les heures normales d'ouverture des bureaux.

Les investisseurs de détail visés sont ceux qui recherchent une appréciation du capital sur le long terme, disposent d'un horizon de placement à long terme et sont disposés à accepter une volatilité modérée et à investir sur un cycle de marché complet.

QUELS SONT LES RISQUES ET QU'EST-CE QUE CELA POURRAIT ME RAPPORTER ?



L'indicateur synthétique de risque 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 classe de risque 5 sur 7, qui est une classe de risque entre moyenne et élevée. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau entre moyen et élevé, et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est probable que notre capacité à vous payer en soit affectée.

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

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Autres risques matériellement pertinents pour le produit non pris en compte dans l'indicateur synthétique de risque : risque opérationnel, risque de contrepartie et risques liés aux titres.

Scénarios de performance

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Période de détention recommandée : 5 ans Exemple d'investissement 10.000 USD			
Scénarios		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.		
Tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	USD 980	USD 910
	Rendement annuel moyen	-90.18%	-38.06%
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	USD 6,080	USD 8,010
	Rendement annuel moyen	-39.21%	-4.34%
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	USD 11,610	USD 20,350
	Rendement annuel moyen	16.14%	15.27%
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	USD 15,940	USD 30,760
	Rendement annuel moyen	59.39%	25.20%

Scénario défavorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 10/2021 et 12/2023

Scénario intermédiaire : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 09/2014 et 09/2019

Scénario favorable : Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre 10/2016 and 10/2021

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.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

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

Vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement en raison de la défaillance du Compartiment et/ou de la Société. La Société n'est pas un OPCVM garanti et, par conséquent, aucun système de garantie n'est prévu de façon à offrir un taux de rendement garanti. Les investisseurs de la Société ne bénéficient d'aucun dispositif d'indemnisation.

QUE VA ME COÛTER CET INVESTISSEMENT ?

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 de leur incidence sur votre investissement.

Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant investi et de la durée de détention du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé

- qu'au cours de la première année, vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0%)
- que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire
- 10.000 USD sont investis

Période de détention recommandée : 5 ans Exemple d'investissement 10.000 USD	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
Coûts totaux	USD 202	USD 2137
Incidence des coûts annuels(*)	2.02%	2.32%

(*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 17.59% avant déduction des coûts et de 15.27% après déduction des coûts.

Il se peut que nous partagions une partie des coûts avec la personne qui vous vend le produit afin de couvrir les services qu'elle vous fournit.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 5 ans
Coûts d'entrée	Nous ne facturons pas de frais d'entrée	USD 0
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de frais de sortie pour ce produit	USD 0
Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	1.81% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière	USD 181
Coûts de transaction	0.17% 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	USD 17
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions spécifiques		
Commissions liées aux résultats et commission d'intéressement	Ce produit ne comporte pas de commission de performance.	USD 0

COMBIEN DE TEMPS DOIS-JE LE CONSERVER ET PUIS-JE RETIRER DE L'ARGENT DE FAÇON ANTICIPÉE ?

La période de détention recommandée de 5 ans est basée sur le profil de liquidité du Compartiment ainsi que sur le profil de risque des actifs sous-jacents. Afin de désinvestir/demander le rachat de vos actions dans la Classe, vous pouvez adresser une demande de rachat au moyen du formulaire dûment complété et signé mis à votre disposition par l'Agent administratif, conformément aux dispositions du Supplément du Compartiment énoncées dans la section intitulée « Rachat d'Actions », avant 14 h 00 (heure d'Irlande) chaque Jour ouvrable (tel que défini dans le Prospectus) et/ou tout autre jour tel que déterminé par les Administrateurs de la Société, le cas échéant. Les Administrateurs peuvent imposer une commission de rachat n'excédant pas 3% de la VNI des Actions rachetées pour le compte du Compartiment afin de lutter contre les pratiques de trading excessives et perturbatrices. Veuillez vous référer à la section « Que va me coûter cet investissement ? » ci-dessus.

COMMENT PUIS-JE FORMULER UNE RÉCLAMATION ?

Si vous souhaitez introduire une réclamation concernant cette Classe, le Compartiment, la Société ou le comportement du Gestionnaire ou de la personne qui fournit des conseils au sujet de ce produit ou qui le vend, veuillez adresser un courriel à AILComplaints@amundi.com. Vous pouvez également écrire à la Société de gestion à l'adresse suivante : Amundi Ireland Limited, 1 Georges's Quay Plaza, George's Quay, Dublin, D02 V002, Irlande, ou consulter le site www.amundi.ie.

AUTRES INFORMATIONS PERTINENTES

Le Prospectus et les derniers rapports annuels et semestriels publiés seront fournis gratuitement aux investisseurs qui en font la demande par la Société de gestion, conformément à la Règlementation OPCVM. D'autres informations pratiques, et notamment où trouver le tout dernier prix des actions, sont disponibles sur les sites www.bloomberg.com et www.polencapital.com.

Les performances passées au cours des dernières 9 années sont disponibles à l'adresse suivante : <https://www.polencapital.com/wp-content/uploads/Focus-US-Growth-Fund-Past-Performance.pdf>

Les scénarios de performance passés sont disponibles à l'adresse suivante : <https://www.polencapital.com/wp-content/uploads/Focus-US-Growth-Fund-Performance-Scenarios.pdf>