

NØKKELINFORMASJON FOR INVESTORER

Dette dokumentet inneholder nøkkelinformasjon for investorer om dette fondet. Det er ikke markedsføringsmaterieil. Informasjonen er lovpålagt for å hjelpe deg å forstå karakteren til og risikoene knyttet til å investere i dette fondet. Du rådes til å lese det, slik at du kan treffe en informert beslutning om du vil investere eller ikke.

Polen Capital Focus U.S. Growth Fund ("Fondet") et underfond i Polen Capital Investment Funds plc ("Selskapet")

US Dollar-klasse (Retail) (ISIN IE00B99FTC33) ("Andelsklassen")

Mål og investeringspolitikk

Fondets mål er å oppnå langsiktig kapitalvekst.

Fondet vil primært investere i en fokusert portefølje av aksjer av høy kvalitet i selskaper med stor markedsverdi (primært over USD 4 milliarder) som er notert på anerkjente børser i USA.

Fondet kan også investere i ADR-papirer (American Depositary Receipts) hvis forvalteren finner dette formålstjenlig for å nå fondets investeringsmål.

Disse aksjene tvelges av forvalteren fordi de har en betydelig og bærekraftig underliggende konkurransefordel med høye konkurransebarrierer. Forvalteren velger for eksempel verdipapirene han eller hun mener har konsekvent og bærekraftig høy avkastning på kapitalen, god resultatvekst, solid generering av fri kontantstrøm, robuste balanseregnskaper og kompetent og aksjonærvennlig ledelse.

Fondet kan også inneha og opprettholde støttebeholdninger av likvide aktiva, herunder kontanter og kontantekvivalenter (f.eks. innskuddssertifikater) og pengemarkedsinstrumenter (f.eks. commercial paper, bankaksepser og andre kortsiktige gjeldspapirer).

Fondet kan bruke et begrenset antall enkle derivatinstrumenter til sikringsformål (for eksempel valutaswapper og terminskontrakter på valuta). Det er ikke meningen at fondets bruk av derivater skal tilføre noen giring.

Fondet måles mot Russell 1000 Growth Index, som gjenspeiler utviklingen til vekstsegmentet blant amerikanske aksjer med stor markedsverdi.

Andelene du vil eie i fondet vil være akkumulingsandeler. Dette betyr at inntektene fra fondets investeringer inkluderes i verdien av andelene, i stedet for at du får pengene utbetalt som utbytte.

Du kan selge andeler i fondet ved å sende en søknad til fondets administrator innen kl. 14.00 (irsk tid) på enhver virkedag og/eller andre dager som fastsettes av selskapets styre.

Anbefaling: fondet passer kanskje ikke for investorer som ikke har en lang investeringshorisont.

Du finner mer informasjon i avsnittene "Investeringsmål" og "Investeringspolitikk" i fondets prospekt og fondstilleget.

Fondets risiko- og avkastningsprofil

Lavere risiko ← → Høyere risiko
Typisk lavere avkastning Typisk høyere avkastning

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

- Risikokategorien beregnes ut fra en kombinasjon av simulerte og historiske data, og er ikke alltid en pålitelig indikator for fondets fremtidige risikoprofil.
- Den viste risikokategorien garanteres ikke, og kan endre seg over tid.
- Den laveste kategorien betyr ikke at investeringen er "risikofri"
- Andelenes verdi og inntektene fra dem kan både stige og falle, og investoren får kanskje ikke tilbake hele det investerte beløpet.

Fondets risikoindikator er satt til 5 fordi fondets investeringer er konsentrert i USA. Dette betyr at fondet kan være mer utsatt for verdisingninger som følge av ugunstige økonomiske eller forretningsmessige forhold i USA, herunder juridiske, tilsynsmessige og skattemessige endringer.

Fondet er også eksponert mot risikoer som ikke er tatt med i beregningen av risiko/avkastningsindikatoren, knyttet til følgende:

Operasjonell risiko: ledelses-, forretnings- eller administrative prosesser, herunder dem som handler om oppbevaring av aktiva, kan svikte, noe som kan føre til tap.

Motpartsrisiko: En motpart klarer kanskje ikke å levere proventyet fra salg av fondets verdipapirer, eller å bevare verdipapirene som fondet har kjøpt.

Verdipapirrisiko: noen av markedene eller børsene hvor fondet invester kan gå opp og ned, og verdien av investeringen din vil kanskje ikke stige.

Du finner en mer detaljert beskrivelse av risikofaktorene som gjelder fondet i avsnittet "Risikofaktorer" i prospektet.

Fondets gebyrer

Gebyrene du betaler brukes til å dekke fondets driftskostnader, herunder kostnadene til markedsføring og distribusjon. Disse kostnadene reduserer den potensielle veksten til investeringen din.

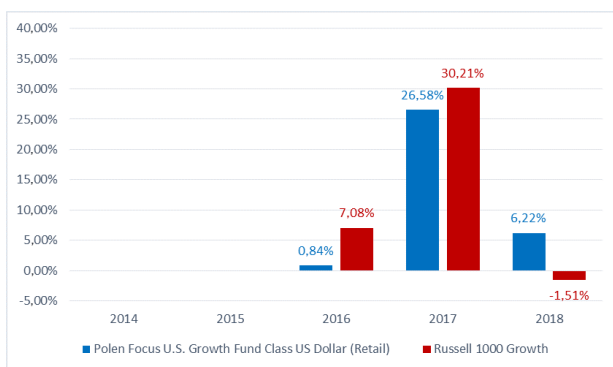
Engangsgebyrer før og etter at du investerer	
Startgebyr	Ingen
Sluttgebyr	3,00 % Dette belastes kun hvis du eier fondsandelene i mindre enn 60 kalenderdager.
Dette er det maksimale beløpet som kan trekkes fra pengene dine før investeringsprovenyet utbetales.	
Gebyrer som trekkes fra fondet i løpet av året	
Løpende gebyrer:	1,73 %
Gebyrer som trekkes fra fondet under visse spesifikke omstendigheter	
Prestasjonshonorar	Ingen

De viste **start-** og **slutt-**gebyrene er maksimalsatser. I noen tilfeller kan du betale mindre. Fondets faktiske start- og sluttgebyrer kan du få fra din finansrådgiver eller distributøren.

De viste tallene for **løpende gebyrer** er basert på kostnader for året som ble avsluttet 31. desember 2018. Dette tallet kan variere fra år til år, og fondets årsberetning for hvert regnskapsår inneholder detaljer om de eksakte gebyrene. Transaksjonskostnader for porteføljen eller prestasjonshonorarer er ikke innregnet.

Du finner mer informasjon om gebyrer i avsnittet "Gebyrer og kostnader" i fondets prospekt og fondstillegg (som er tilgjengelig på www.polencapital.com).

Historisk utvikling



- Fondet ble opprettet 7. mars 2013. Andelsklassen ble lansert 13. mars 2015.
- Den historiske utviklingen er beregnet i USD.
- Den historiske utviklingen er basert på fondets netto aktivaverdi, og er ikke en pålitelig indikator for den fremtidige utviklingen.
- Den historiske utviklingen tar hensyn til alle gebyrer og kostnader, bortsett fra start- og sluttgebyrer.

Praktisk informasjon

Fondets depotmottaker er RBC Investor Services S.A. Dublin-avdelingen.

Fondet er et underfond av selskapet, som er et paraplyinvesteringsselskap med adskilt ansvar mellom de ulike underfondene, i henhold til bestemmelsene i irsk lov. Du finner mer informasjon om paraplystrukturen i prospektet. Prospektet og perioderapportene gjelder selskapet som helhet.

Du kan få mer informasjon om fondet, andelsklassen eller andre andelsklasser i fondet, kopier av prospektet, fondstillegget og selskapets årsberetning og halvårsrapporter kostnadsfritt på forespørsel (på engelsk) fra administratoren, RBC Investor Services Ireland Limited eller fra forvalteren. Du kan også besøke www.polencapital.com.

Fondets netto aktivaverdi beregnes i USD på alle virkedager og kunngjøres på nettstedet www.bloomberg.com. Den er også tilgjengelig fra administratoren i den normale åpningstiden.

I henhold til vilkårene i prospektet, kan investorene bytte sine andeler i fondet eller klassen mot andeler i en annen klasse i fondet eller et annet fond eller klasse. Se avsnittet "Konvertering av andeler" i prospektet og fondstillegget for flere detaljer.

Fondet er underlagt irske skattelover og forskrifter. Avhengig av i hvilket land du bor i, kan dette ha betydning for din personlige skatteposisjon. Kontakt en finansrådgiver for flere detaljer.

Polen Capital Investment Funds plc kan kun holdes ansvarlig for utsagn i dette dokumentet som er villedende, unøyaktige eller uforenlige med de relevante delene av fondets prospekt og fondstillegg.

Oppdatert informasjon om godtgjørelsesretningslinjene, blant annet, men ikke begrenset til, en beskrivelse av hvordan godtgjørelse og ytelser beregnes, identiteten til personene som er ansvarlige for å gi godtgjørelse og ytelser, herunder sammensetningen av en eventuell godtgjørelseskomité, finner du på nettstedet www.polencapital.com. Et trykt eksemplar kan fås på forespørsel fra selskapets forretningskontor.

Fondet ble godkjent i Irland 7. mars 2013, og er under tilsyn av den irske sentralbanken, Central Bank of Ireland. Dette dokumentet med nøkkelinformasjon for investorer er korrekt per 19. februar 2019.