

Polen Capital Focus U.S. Growth基金 – Institutional USD

UCITS - 2025年11月

本文件为营销宣传文件。具体请参阅Polen Capital Investment Funds Plc（“公司”）招股说明书和Polen Capital Focus U.S. Growth基金（“基金”）KID。本公司的英语和法语招股说明书[可于此处查阅](#)。Polen Capital Focus U.S. Growth基金的英语、德语、西班牙语、意大利语、法语、瑞典语、丹麦语、荷兰语和挪威语的KID[可于此处查阅](#)。自2021年10月8日起，Amundi Ireland Ltd.被指定为管理公司。

投资目标

我们的Focus U.S. Growth基金的策略旨在打造以具有竞争优势和持续增长潜力的卓越企业为投资对象的集中投资组合，实现基金的长期增值。

基金详情

流动性	每日
发行日期	2013-03-08
基金公司资产	\$14.582亿
持股数量	20-30
基准指标	S&P 500, 罗素1000成长指数
管理公司	Amundi Ireland Ltd. (截至2021年10月8日)
保管人	纽约梅隆银行SA/NV都柏林分行
投资经理/ 分销商	Polen Capital Management, LLC
截数时间	下午2点 (爱尔兰时间)
雨伞基金	Polen Capital Investment Funds plc
注册销售地区	奥地利、比利时、丹麦、爱沙尼亚、芬兰、法国、德国、冰岛、爱尔兰、意大利、拉脱维亚、立陶宛、荷兰、挪威、葡萄牙、西班牙、瑞典、瑞士、英国
英国报告状态	是
会计年终结账日	12月31日
SFDR分类	第8条

有什么风险，我能得到什么回报？



概要风险指标是该产品相对于其他产品的风险水平的指南。它显示了产品因市场变动或因我们无法对您支付而发生亏损的可能性。

我们将该产品分类为7级中的第5级，属于中高风险类别。该等级将未来业绩的潜在损失评为中高水平，糟糕的市场条件可能会影响我们对您的支付能力。

注意货币风险。由于付款将以其他货币支付给您，因此您将获得的最终回报取决于两种货币之间的汇率。上述指标未考虑这一风险。

主要风险包括：[集中风险](#)、[交易对手风险](#)、[货币风险](#)、[流动性风险](#)、[市场风险](#)、[操作风险](#)、[赎回风险](#)、[部门风险](#)和[证券风险](#)。如需进一步了解风险相关信息，请在www.polencapital.com上查阅[招股说明书](#)及[PRIIPS KID](#)。

这些信息涉及到美元机构级产品 (ISIN: IE00B8DDPY03)，而且有可能不同于其他证券类别。

高质量增长投资领域丰富行业经验



Dan Davidowitz, 注册金融分析师
投资组合经理
26年业内资深经验



Damon Ficklin
投资管理团队负责人, 投资组合经理
23年业内资深经验

有关详细信息，请参阅《签约前附件》（可在[全球分销商网站](#)上获得）和《Polen Capital可持续投资政策声明》。**投资者决定投资于所推广基金时，应考虑该基金的所有特点或目标。**无法保证对持续投资的考量会提高基金的投资策略或业绩。

对本基金的投资乃指获得本基金的股份，非指获得本基金的任何相关资产。因此，持有本基金股份不代表对本基金任何具体资产持有任何利益或份额。本基金的投资价值可升可跌，因此，基金投资回报具有波动性。收入可能会根据市场状况和税收安排而波动。

表现 (%) (截至2025年11月30日)

过去的表现并不能预示未来的回报。

	1个月	3个月	年初至今	1年	3年	5年	10年	成立日		
机构投资类别净值	-2.98	0.61	4.20	1.85	15.00	5.08	12.25	13.28		
标普500指数	0.25	6.34	17.81	15.00	20.59	15.29	14.63	14.42		
罗素1000成长指数	-1.81	7.16	19.30	20.35	28.01	16.52	18.02	17.57		
	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
机构投资类别净值	15.68	35.14	-38.61	23.91	35.61	37.82	7.03	27.53	1.61	13.61
标普500指数	25.02	26.29	-18.11	28.71	18.40	31.49	-4.38	21.83	11.96	1.38
罗素1000成长指数	33.36	42.68	-29.14	27.60	38.49	36.39	-1.51	30.21	7.08	5.67

所引用的业绩数据代表截至2025年11月30日的过去业绩，并不保证未来业绩，投资者或会失去其在本基金的全部或部分投资。当前的表现可能会高于或低于所引用的数据。期限超出1年的，按年计算。所示业绩数字已扣除美元I类股份类别（机构）的费用，该类别的年度投资管理费为0.75%，按截至2024年12月31日财政年度计算的年度持续费用为0.95%，上限为1.25%。业绩数据是扣除费用后的数据，不考虑发行和赎回单位所产生的佣金和成本。其他基准指标信息可在文件末尾查阅。

投资组合数据*

	Polen与标普500指数		Polen对比罗素1000成长指数	
	Focus Growth	标普500指数	Focus Growth	罗素1000成长指数
阿尔法系数	-1.77	-	-3.58	-
贝塔系数	1.03	1.00	0.94	1.00
夏普比率	0.71	0.90	0.71	0.99
上行捕获率	98.61	100.00	84.20	100.00
下行捕获率	104.96	100.00	99.02	100.00
资讯比率	-0.20	-	-0.80	-
标准差	16.18%	14.27%	16.18%	16.16%

基于全球行业分类标准的行业敞口

(截至2025年11月30日在投资组合中的占比)

信息技术	41.52
医疗保健	18.29
金融	15.83
非必需消费品	13.20
通信服务	5.95
工业	3.08
房地产	1.54
现金	0.59

证券投资组合特征+

加权平均总市值	\$11199亿
Polen长期EPS增长估测	16.9%
净负债/EBITDA	0.8x
远期市盈率(12个月)	28.5x
除去现金的投入资本回收率	29.3%
主动比重	62.6%

持有量最多的十项投资 (截至2025年11月30日占投资组合的百分比)

Oracle	8.97
Amazon.com	8.18
Microsoft	7.80
Broadcom	4.97
Shopify	4.75
Mastercard	4.73
Visa	4.69
Eli Lilly & Co	4.51
Zoetis	4.25
Alphabet	3.98
总计	56.83

* 为了避免扭曲总体投资组合特征，加权平均投资组合计算排除了具有负分母或异常值（例如，大于100倍或100%，小于0%）的个别财务比率，我们认为，可能是由于暂时的问题或GAAP会计限制，它们不能代表正在进行的潜在经济业务。可根据要求提供更多信息。

为免生疑问，投资组合特征乃基于本基金的相关资产。本资料及情况说明书中的所有其他资料不应以任何方式解释或理解为等同于本基金的预期或预计未来业绩/回报。投资经理人可随时决定撤出基金的部分或全部持股并投资于其他资产。本情况说明书中包含的信息并非本基金未来表现/回报的保证或指示。投资者可能会失去其在本基金的全部或部分投资。

投资组合数据及特征部分所使用的语言在“定义”下的“披露”部分做出定义。过去经验和当前态势不一定是未来价值增长或回报率的准确导向。除非另有说明，所有数据均截至2025年11月30日。*自发行以来。

费用是多少？

向您推荐或销售该产品的人可能会向您收取其他费用。这种情况下，该人会为您提供这些费用的信息，以及它们将如何影响您的投资。

表格显示了将从您的投资中提取的金额，以支付不同类型的费用。这些金额取决于您投资多少以及您持有产品多长时间。此处显示的金额是基于示例投资金额和不同的可能投资期作出的说明。

我们假设：

在第一年，您将收回您投资的金额（年化回报为0%）

对于其他持有期，我们假设产品的表现与中等情况下的表现相同。

投资10,000美元

费用随时间变化情况	如果您在 1年后退场	如果您在 5年后退场
总费用	103美元	1009美元
年度费用影响 (*)	1.03%	1.18%

- (*) 该项说明了在持有期内，费用将如何减少您每年的回报。例如，如果您在建议持有期退场，您的平均年化回报率预计在扣除成本前为15.04%，在扣除成本后为13.86%。该基金没有入场/退场费用或业绩费用。建议持有期：5年。
- 本页上的费用资料可能并不详尽，基金可能需要支付其他费用。如需进一步了解成本、收费及其他费用相关信息，请在www.polencapital.com上查阅招股说明书及PRIIPS KID。

有哪些表现情况？

有关于基金于过去5年中在不利、中等及有利情况下的不同表现情况的更多信息，请参阅[PRIIPs KID](#)。

请访问我们的全球[网站](#)了解更多信息。

构成费用	入场或退场时的一次性费用
管理、行政或业务费用	每年为您投资价值的0.95%。该金额为估算值，根据去年的实际费用估算得出
交易费用	每年为您投资价值的0.07%。（该金额为估算值。实际金额将根据我们的买卖量而有所不同）

股份类别详情—投资者持股

	CUSIP	彭博资讯	ISIN	投资管理费	KID 经常性费用 ²
USD A ³	Acc G7154L188	PCFUGAR	IE00BGK04N24	1.50%	1.70%
USD C	Acc G7154L196	PCFUGCR	IE00BGK04P48	1.75%	1.95%
USD R	Acc G7154L113	PCFUGUR	IE00B99FTC33	1.50%	1.69%
USD E	Acc G7154L386	PCFUUER	IE00BG0RDJ25	1.50%	1.55%
USD N ⁴	Acc G7154L766	PCFUGNU	IE00BKX8JF86	1.90%	2.10%
GBP Hedged	Acc G7154L154	PCFUGSR	IE00B99KWY19	1.50%	1.70%
EUR Hedged	Acc G7154L139	PCFUGER	IE00B99MMG94	1.50%	1.70%
EUR R	Acc G7154L352	PCFUGRE	IE00BF5FQ626	1.50%	1.70%
CHF Hedged	Acc G7154L162	PCFUGFR	IE00B9C4BF45	1.50%	1.70%

股份类别详情—机构持股

	CUSIP	彭博资讯	ISIN	投资管理费	KID 经常性费用 ²
USD	Acc G7154L105	PCFUGUI	IE00B8DDPY03	0.75%	0.95%
USD D	Acc G7154L345	PCFUDUI	IE00BDC40F56	0.65%	0.70%
USD D	Inc -	POCPUSD	IE00035DZ9R0	0.65%	0.70%
GBP	Acc G7154L303	PCFUGGI	IE00BYYP0W07	0.75%	0.95%
GBP	Inc G7154L329	PCUIGDU	IE00BD058W30	0.75%	0.95%
GBP Hedged	Acc G7154L147	PCFUGSI	IE00B7WMPB80	0.75%	0.95%
GBP D	Inc G7154L394	PCFUGDI	IE00BG0RDH01	0.65%	0.70%
EUR Hedged	Acc G7154L121	PCFUGEI	IE00B99L8M46	0.75%	0.95%
EUR	Acc G7154L360	PCFUDIN	IE00BF5FQ519	0.75%	0.95%
EUR D	Acc G7154L378	PCFUDIE	IE00BG0RDG93	0.65%	0.70%
CHF Hedged	Acc G7154L170	PCFUGFI	IE00B9C5QC99	0.75%	0.95%

最小投资额：D类股为250,000,000美元，所有其他机构持股为250,000美元，E类股为100,000美元，所有其他投资者持股（或等值外币）为1,000美元。
²KID经常性费用为截至2024年12月31日，可能更高或更低，并且在适用的情况下，KID经常性费用等于最高经常性费用，因为该等股份类别尚未发行。³美元A股的入境费最高为5%。⁴美元N股入场费最高为3%。其它所有股别均无入场费。经常性开支上限不包括所有投资组合交易费用。不同股票类别的表现或多或少取决于费用和经常性开支的差额。费用、收费和成本可能因货币汇率波动而增加或减少。

任何时候，基金股份的销售和回购价格之间的差异意味着应将投资视为中期到长期的投资。收取入场费会导致收益减少。数据显示的经常性开支基于截至2024年12月31日止年度的支出。数据每年可能都不同，基金每个财政年度的年报包含详细的收费详情。其不包括所有投资组合交易费用和业绩费用。有关所有费用的全面解释，请参阅招股说明书。

披露

持股情况或有更改。截至所示期间的最大持股情况及其他数据不应视为建议购买、持有或出售任何特定证券的依据。在您收到本说明书之时，不保证所提到的任何证券仍在投资组合内。在此分析的任何持股，不应假定为盈利或将会盈利，亦不可假定所提供的未来投资建议或决定将会带来盈利。有关本基金去年持有的所有证券的全名单，请联络international@polencapital.com。

资产数据包括可自由支配和非可自由支配的资产。

全球行业分类标准（“GICS”）由MSCI Inc.（“MSCI”）和McGraw-Hill Companies, Inc. 的下属部门标准普尔公司（“S&P”）开发，由其独享产权和服务标志，并获Polen Capital Management, LLC许可使用。MSCI、S&P和参与制定或汇编GICS或GICS分类的任何第三方，均未就此类标准或分类作出任何明示或暗示的担保或陈述（或使用该标准所取得的结果），而且所有上述各方均在此明确否认就该等标准或分类中的任何一项而就某一特定目的而作出的所有原创性、准确性、完整性、适销性及适用性保证。在不限制上述任何一项的情况下，MSCI、S&P、其任何附属公司或参与制定或汇编GICS或任何GICS分类的任何第三方在任何情况下均不得对任何直接、间接、特殊、惩罚性、衍生性或任何其他损害（包括利润损失）承担任何责任，即使被告知可能发生这些损害。

定义：

主动比重：主动比重用来衡量基金经理所管理的投资组合中，持股比例相对于基准的偏离程度。**加权平均总资产值：**用于确定投资组合或指数中各公司平均市值的指标，按投资组合或指数中各持股比例加权。**Polen长期EPS增长估测：**Polen Capital对预期长期收益增长率的估测（收益增长不是衡量未来业绩的指标）。**净负债/EBITDA：**财务杠杆的衡量标准，计算方法是公司的有息负债减去现金或现金等价物，再除以EBITDA（未计利息、税项、折旧及摊销前的利润）。该比率可以解释为某家公司用EBITDA作为衡量经营收益的指标来偿还还有息债务所需的年数。**远期市盈率：**基金投资组合中所有证券本益比的加权调和平均数。**除去现金的投入资本回收率：**评估一家被投资企业在资本配置方面的效率，以税后营业利润除以投资资本（不包括现金）来衡量。**年周转率：**给定年份被替换的投资组合的持有百分比。**阿尔法系数：**指一项投资相对于基准回报率的超额回报率。**贝塔系数：**对投资组合与整个市场相比的系统风险的度量。**夏普比率：**相对于风险的投资回报比率。**资讯比率：**用于衡量相对于给定基准的投资组合回报。**上行捕获率：**市场上涨期间相对于基准的总体绩效统计指标。**下行捕获率：**市场下行期间相对于基准的总体绩效统计指标。**标准差：**衡量相对于其均值或平均值的投资回报的分散度或波动性。

标普500®指数是一种市值加权指数，用于衡量通常能代表美国股市的500种普通股票。该指数由S&P Dow Jones Indices维护。罗素1000®成长型指数是一种市值加权指数，用于衡量美国股市中大型成长型股的表现。其中也包括市净率及预期成长价值较高的罗素1000®指数企业。该指数由London Stock Exchange Group旗下的FTSE Russell维护。投资者不能直接投资于某一指数，指数表现不反映任何交易成本、管理费或税费。

本基金使用基准进行业绩比较，参照罗素1000成长指数和标准普尔500指数（“基准”）进行积极管理。本基金的某些证券可能是基准的组成部分，并可能与基准具有相似的权重。然而，基准并不用于界定本基金的投资组合构成或作为业绩目标，且本基金可全部投资于非基准成分的证券。

过去业绩并不代表将来业绩。业绩数据并未考虑到发行和赎回单位所产生的佣金和成本。

风险考量：投资前应考虑的风险因素：投资价值和任何收益会有波动，投资者可能无法收回全部投资。基金投资经理在本情况说明书中提供的意见或建议可能会有所变化。

这意味着，该基金可能更容易受到美国不利的经济或商业环境（包括法律、监管和税收变化）的影响而造成价值波动。

本说明书内的所有表现数据均以美元计价。汇率的变化可能对产品的价值、价格或收益产生不利影响。本公司力求确保说明书所含数据的准确性，但所提供数据仅供参考用途。其不应作为投资者做出投资决定的依据。

操作风险：管理、业务或行政流程，包括与资产保管有关的流程，可能会失败，从而导致损失。

交易对手方风险：交易对手方可能无法交付与本基金出售证券或保管本基金购买的证券有关的收益。

证券风险：本基金投资的部分市场或交易所或有浮动，您的投资可能不会增值。

SRRI代表了关键信息文件（KID）中提出的风险和回报概况。最低类别并不意味着没有风险。SRRI不受到保证，可能会随着时间的推移而改变。

任何投资都有风险。本文件中的风险信息旨在概述与本基金有关的主要风险。任何这些风险都可能对本基金的价值产生负面影响。如需进一步了解风险相关

信息，请在www.polencapital.com上查阅招股说明书及KID

投资者在依据公司招股说明书进行投资前，应仔细考虑投资的目的、风险和开支。本文档仅用于营销目的。

Polen Capital Focus U.S. Growth Fund的管理公司是Amundi Ireland Limited，地址是1 George's Quay Plaza, George's Quay, Dublin 2, Ireland。Amundi Ireland Limited是由爱尔兰中央银行授权和监管的。请注意，管理公司可能会取消在欧盟成员国营销基金股份的安排，因为其已发出了通知。

Polen Capital Investment Funds Plc未根据经修订的1940年《美国投资公司法》或经修订的1933年《美国证券法》（“1933年证券法”）登记注册。除非证券已根据1933年证券法登记注册，或可豁免1933年证券法的登记要求，否则任何股份概不可在美国境内或向任何美国人士发售或出售。“美国人士”被定义为（a）就联邦所得税而言，是美国公民或居民的任何个人；（b）根据美国法律设立或组织的或存在于美国的公司、合伙企业或其他实体；（c）其收入须缴纳美国联邦所得税的遗产或信托，不论该等收入是否与美国贸易或业务有实际联系。在美国，本材料只能分发给“发行人”或非“美国人”（定义见经修订的1933年《美国证券法》第5条）。

如需了解更多具体产品的信息，请参阅PolenCapital.com网站所载招股说明书的“可持续投资”部分。本子基金促进环境和/或社会特征，并投资于遵循良好公司治理做法的公司。更多有关基金SFDR分类的信息，请参阅招股说明书及《签约前附件》（可在全球分销商网站上获得）。投资者决定投资于所推广基金时，应考虑基金的所有特点或目标。

更多有关基金SFDR分类的信息，请参阅招股说明书。

除非另有说明，所示金额均以美元表示。

英国投资者：投资者在投资前，应阅读招股说明书、关键投资者信息文件、备忘录和章程以及公司的年度和半年度报告，该等文件可从该基金的英国设施代理Polen Capital UK LLP处免费获取，地址：1st Floor, 15-18 Austin Friars, London EC2N 2HE, United Kingdom, 电话：442080570457，电子邮箱：international@polencapital.com。网页：PolenCapital.com本情况说明书由投资经理人出具。

瑞士投资者：本文件为宣传推广文件。基金创立于爱尔兰。基金在瑞士的代表为Acolin Fund Services AG, 地址：Maintower, Thurgauerstrasse 36/38, CH-8050 Zurich, 付款代理为NPB Neue Privat Bank AG, 地址：Limmatquai 1 / am Bellevue, CH-8024 Zurich。招股说明书、关键信息文件、公司章程以及年度、半年度报告可以在代表处免费索取。

投资者应注意，相对于Autorité des Marchés Financiers的预期，关于对其投资政策中非财务标准的考虑事项方面，该UCITS呈现了不成比例的沟通情况。

关于投资者权利汇总的英文说明链接[可于此处查询](#)。

本公司可随时决定终止在当前任何欧洲经济区成员国的营销安排。在此情况下，受影响的欧洲经济区成员国的股东将收到有关决定的通知，并可在此等通知发出之日起的至少30个工作日内免费赎回在本公司的股权。

This translation is provided to the recipient for ease of review only. In the event of any discrepancies between the translated and English versions, the English version will take precedence.