

Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

Findlay Park American Fund un subfondo de Findlay Park Funds p.l.c.

Acciones GBP Hedged (con cobertura) - ISIN: IE00B00J0F11 Gestor de inversiones: Findlay Park Partners LLP

Objetivos y política de inversión

El Findlay Park American Fund (el «Fondo») es un subfondo de Findlay Park Funds p.l.c. (la «Sociedad»). El objetivo del Fondo consiste en lograr el crecimiento del capital y conseguir una rentabilidad superior a la del índice Russell 1000 Net 30% Total Return (el «Índice»).

El Fondo invierte principalmente en acciones de empresas que realicen la mayor parte de su actividad en Estados Unidos, Canadá y Latinoamérica, o que obtengan una parte importante de sus ingresos o beneficios de dichas regiones.

El Índice ha sido elegido como indicador de referencia a efectos comparativos porque comprende un amplio universo de acciones estadounidenses representativo del mercado estadounidense.

El Fondo se gestiona activamente a través de un disciplinado enfoque de selección de valores que se basa en la filosofía de inversión del Gestor de inversiones. Las decisiones de inversión del Gestor de inversiones no se verán influenciadas por los componentes del Índice y, por consiguiente, la composición del Fondo y su rentabilidad podrían diferir significativamente de la composición y la rentabilidad del Índice.

Si bien el Fondo tiene la intención de invertir principalmente en acciones de empresas, también podrá invertir en efectivo e instrumentos del mercado monetario, así como en instrumentos de deuda (como los bonos).

Los inversores que lo soliciten pueden comprar y vender acciones o canjear clases de acciones a diario (pero no en fines de semana, días festivos en el

Reino Unido o Irlanda o en días en los que la Bolsa de Nueva York esté cerrada). La moneda base de la cartera del Fondo es el dólar estadounidense (USD), mientras que la moneda de denominación de la clase de acciones GBP Hedged (con cobertura) es la libra esterlina (GBP).

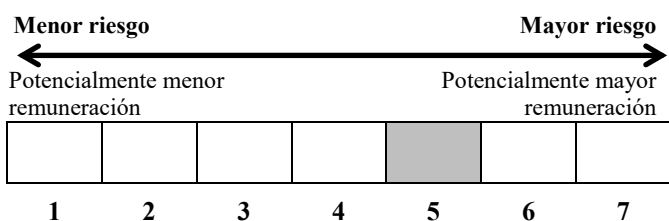
El Fondo recurre a la cobertura cambiaria (una técnica que consiste en comprar o vender divisas) con el fin de minimizar el efecto del tipo de cambio USD/GBP y trata de ofrecer a los inversores una rentabilidad similar a la de la clase de acciones USD.

Todos los ingresos netos generados por el Fondo en relación con esta clase de acciones (entendiéndose por «ingresos netos» cualesquiera ingresos restantes después de abonar todos los gastos) se distribuirán por medio de la reinversión en acciones en beneficio del inversor, a no ser que se solicite específicamente el pago en efectivo. No está previsto que este Fondo genere un volumen significativo de ingresos netos.

La inversión en el Fondo puede ser adecuada para inversores con un horizonte de inversión a largo plazo.

Si desea obtener información detallada sobre los objetivos y la política de inversión, consulte los apartados relativos a los Objetivos de inversión y la Política de inversión del Suplemento al Folleto del Fondo, que se encuentra disponible en www.findlaypark.com.

Perfil de riesgo y remuneración



El indicador de riesgo y remuneración se calcula en función de la volatilidad del Fondo (las fluctuaciones en su valor) durante el periodo de 5 años precedente.

El indicador de riesgo y remuneración se basa en datos históricos y podría no constituir una indicación fiable para el futuro. No hay garantías de que la categoría de riesgo y remuneración indicada vaya a permanecer inalterable y puede variar a lo largo del tiempo. La asignación a la categoría más baja no significa que una clase de acciones esté libre de riesgo. El Fondo no ofrece ninguna garantía de capital o protección a los inversores.

El Fondo pertenece a la categoría 5, debido a la amplitud y la frecuencia de las oscilaciones de precios de las inversiones subyacentes en las que invierte el Fondo.

Además de los riesgos englobados por el indicador de riesgo y remuneración, el valor de su inversión en el Fondo podrá verse afectado por los siguientes riesgos, los cuales podrían ocurrir de manera simultánea:

- La metodología de cobertura cambiaria del Fondo prevista con anterioridad tiene como objetivo minimizar (aunque no puede eliminar) el efecto de los movimientos de los tipos de cambio en la rentabilidad de la clase de acciones GBP Hedged (con cobertura). Esta cobertura también limita el impacto positivo en esta clase de acciones de los movimientos de los tipos de cambio favorables.
- Los activos del Fondo están expuestos al riesgo de crédito o bancarrota de las contrapartes, los intermediarios, las bolsas de valores y aquellos que actúan en nombre del Fondo o que mantienen activos en nombre del Fondo.
- Los activos del Fondo pueden estar denominados en divisas distintas del dólar estadounidense. Por consiguiente, conforme una divisa se aprecia o deprecia, esto puede tener un efecto positivo o negativo en el valor de las inversiones del Fondo.
- Todo cambio en la situación fiscal del Fondo o en la legislación tributaria aplicable en los mercados en los que invierte el Fondo podría incidir en el valor de las acciones de un inversor.
- El Fondo podrá invertir una parte de sus activos en los mercados emergentes. Estos mercados comportan riesgos adicionales, como la inestabilidad política, unas normas de auditoría y comunicación financiera menos rigurosas y, por lo general, un menor grado de regulación y supervisión gubernamental.

Los inversores que deseen obtener una visión completa de los riesgos asociados a este Fondo deben consultar el apartado relativo a los Factores de riesgo tanto en el Folleto como en el Suplemento, documentos disponibles en www.findlaypark.com.

Gastos

Los gastos que soporta el inversor están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Fondo, incluidos los de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de la inversión.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	5,0%
Gastos de salida	3,0%
Este es el máximo que puede detrarse de su capital antes de proceder a la inversión (gastos de entrada) o antes de abonarle el importe del reembolso (gastos de salida).	
Gastos detraídos del Fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	1,00% (comisión máxima)
Gastos detraídos del Fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	N/A

Con efecto a partir del 1 de enero de 2018, los gastos corrientes del Fondo se limitaron al 1% como máximo. Los gastos corrientes no incluyen los costes de transacción del Fondo.

Los **gastos de entrada y de salida habituales son del 0%**. Los consejeros podrán aplicar una comisión de suscripción/reembolso y/o una comisión inicial

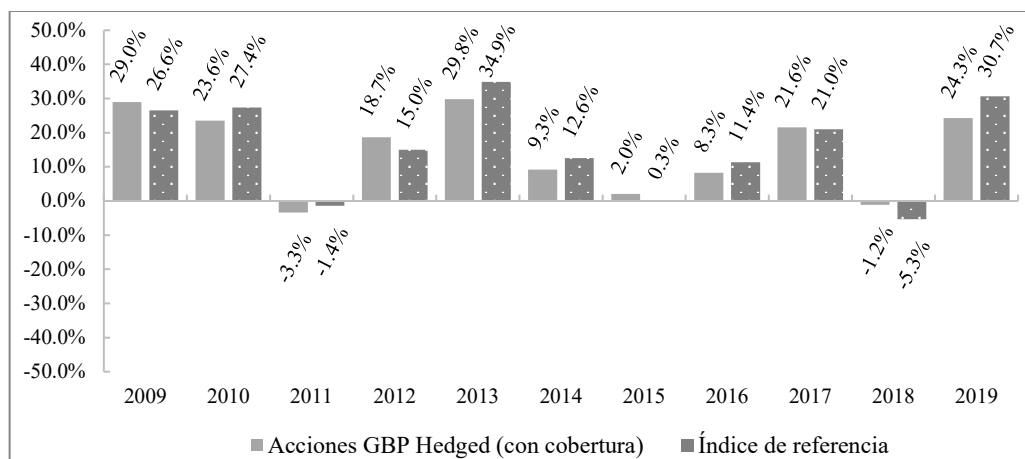
a un porcentaje máximo global en concepto de gastos de transacción del 5% (suscripciones) o del 3% (reembolsos) cuando consideren que redundan en el mejor interés del Fondo. No obstante, nunca se ha cobrado a ningún inversor unos gastos de entrada del 5,0% o unos gastos de salida del 3,0%.

De conformidad con las disposiciones reglamentarias, la tabla de la izquierda muestra los gastos máximos permitidos en virtud del Folleto del Fondo, que han sido definidos con arreglo a los límites regulatorios para este tipo de Fondo.

Los gastos corrientes están limitados al 1% como máximo. El Gestor de inversiones reembolsará cualesquiera gastos cobrados a la clase de acciones por encima del 1%. Esto no incluye los costes de transacción del Fondo, que serán soportados por la clase de acciones.

Si desea obtener más información al respecto, consulte el apartado «Gastos y comisiones» del Folleto y del Suplemento del Fondo, que se encuentran disponibles en www.findlaypark.com.

Rentabilidad histórica



El índice de referencia del Fondo ha sido modificado durante el periodo indicado, y la rentabilidad histórica se calcula teniendo en cuenta lo que se expone a continuación.

Con efecto a partir del 1 de enero de 2014, el índice de referencia fue sustituido por el Índice.

El índice de referencia para el periodo comprendido entre el 1 de enero de 2011 y el 31 de diciembre de 2013 fue la rentabilidad combinada del índice Russell 2000 y el índice S&P 500.

El índice de referencia para el periodo comprendido entre la fecha de lanzamiento y el 31 de diciembre de 2010 fue el índice Russell 2000.

La rentabilidad histórica no constituye una indicación fiable de los resultados futuros. Esta rentabilidad se muestra en términos de rentabilidad total neta e incluye los gastos corrientes soportados por el Fondo y excluye cualesquiera gastos de entrada y salida que el inversor pueda tener que abonar. Esta clase de acciones se creó el 9 de marzo de 2004.

Información práctica

El Depositario del Fondo es Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited.

Puede obtener más información a través de su asesor financiero o distribuidor, o en el sitio web www.findlaypark.com (en inglés). Determinados documentos, como el Folleto, las fichas descriptivas, el último informe anual y cualesquiera informes semestrales posteriores, así como la política de remuneración de la Sociedad, se encuentran disponibles en www.findlaypark.com. Pueden obtenerse, gratuitamente y previa solicitud, ejemplares en formato papel de estos documentos escribiendo a info@findlaypark.com. Los últimos precios de las acciones están disponibles en www.findlaypark.com, así como a través de varios proveedores de información, como Bloomberg y Financial Times.

En la fecha del presente documento, el Fondo no está sujeto al impuesto irlandés sobre la renta o las plusvalías. Los inversores deben solicitar asesoramiento profesional respecto a las consecuencias fiscales de una inversión en el Fondo de conformidad con las leyes de la jurisdicción en la que puedan estar sujetos a impuestos.

La Sociedad únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del Folleto del Fondo.

El Fondo es un subfondo de la Sociedad, un fondo con estructura paraguas y separación patrimonial entre sus distintos subfondos, constituida como una

sociedad de inversión de capital variable con arreglo a la legislación de Irlanda. Los inversores pueden canjear su inversión entre las tres clases de acciones (acciones USD, acciones GBP Hedged [con cobertura] y acciones GBP Unhedged [sin cobertura]); no obstante, no pueden canjear su inversión entre los distintos subfondos de la Sociedad. El Folleto y los informes periódicos se elaboran para la Sociedad en su conjunto.

Las acciones de la Sociedad y los documentos conexos solo podrán distribuirse en o desde Suiza a inversores cualificados en el sentido del artículo 10, apartados 3, 3bis y 3ter del Convenio de aplicación del Acuerdo de Schengen. En Suiza, el Representante es ACOLIN Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50, CH-8050 Zürich, y el Agente de pagos es Helvetische Bank AG, Seefeldstrasse 215, CH-8008 Zürich. Con respecto a las acciones distribuidas en o desde Suiza, el lugar de cumplimiento y jurisdicción será el domicilio social del Representante en Suiza. Los documentos básicos del Fondo, así como los informes anuales y semestrales, podrán obtenerse en Suiza, sin gasto alguno, en el domicilio del Representante.

El Gestor de inversiones está autorizado y regulado por la Autoridad de Conducta Financiera (FCA) del Reino Unido, y el Fondo está reconocido por dicha autoridad. El Fondo dispone de la condición de fondo de declaración del Ministerio de Hacienda y Aduanas del Reino Unido (*HMRC Reporting Fund Status*).