

FINDLAY PARK

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

FINDLAY PARK AMERICAN FUND un comparto di Findlay Park Funds p.l.c.

Azioni in Sterline con copertura ISIN: IE00B00J0F11

Gestore degli investimenti: Findlay Park Partners LLP

Obiettivi e politica d'investimento

Il Findlay Park American Fund (il "**Fondo**") è un comparto di Findlay Park Funds p.l.c. (la "**Società**"). Il Fondo persegue la crescita del capitale nel lungo termine e mira a conseguire un rendimento superiore a quello del Russell 1000 Net 30% Total Return Index (l' "**Indice**") nel lungo termine.

Il Fondo investe principalmente in azioni di società che svolgono la loro attività prevalentemente negli Stati Uniti, in Canada e in America Latina o che traggono una parte significativa dei loro ricavi o profitti da tali regioni.

L'Indice è stato selezionato a scopo di raffronto della performance in quanto comprende un ampio universo di azioni statunitensi rappresentativo del mercato azionario statunitense.

Il Fondo è a gestione attiva e utilizza un approccio rigoroso alla selezione dei titoli basato sulla filosofia d'investimento del Gestore degli investimenti. Le decisioni d'investimento del Gestore degli investimenti non sono influenzate dalle componenti dell'Indice e, di conseguenza, la composizione e la performance del Fondo potrebbero differire in misura significativa da quelle dell'Indice.

Sebbene si proponga di investire prevalentemente in titoli azionari, il Fondo può investire anche in liquidità/strumenti del mercato monetario e in strumenti di debito (come le obbligazioni).

È possibile acquistare e vendere azioni del Fondo o effettuare conversioni tra categorie di azioni su richiesta giornalmente (ma non nei fine settimana, nei giorni festivi a Londra o nei giorni di chiusura della Borsa di New York).

La valuta base del portafoglio del Fondo è il Dollaro statunitense, mentre la categoria di azioni in Sterline con copertura è denominata in Sterline britanniche. Il Fondo utilizza tecniche di copertura valutaria (attuate mediante la compravendita di valute) per ridurre al minimo l'effetto del tasso di cambio Dollaro USA/Sterlina britannica e per offrire agli investitori un rendimento simile a quello della categoria di azioni in Dollari statunitensi.

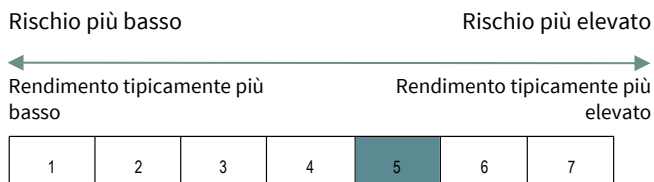
Qualora gli Amministratori ritengano, a loro esclusiva discrezione, che il reddito al netto delle spese disponibile nel Comparto sia sufficiente a garantire una distribuzione, è attualmente previsto che tale reddito netto sarà distribuito mediante il reinvestimento in azioni a beneficio dell'investitore, salvo specifica richiesta da parte di un investitore di un pagamento in contanti. Non è previsto che il Fondo generi un reddito netto significativo.

Qualora gli Amministratori decidano di non pagare alcuna distribuzione, gli importi non distribuiti saranno inclusi nel Valore Patrimoniale Netto del Fondo.

L'investimento nel Fondo può essere indicato per gli investitori con un orizzonte d'investimento a lungo termine.

Per informazioni complete sugli obiettivi e la politica d'investimento si rimanda agli Obiettivi d'investimento e alla Politica d'investimento descritti nel Supplemento relativo al Fondo all'interno del Prospetto informativo, che è disponibile sul sito www.findlaypark.com.

Profilo di rischio e di rendimento



L'indicatore di rischio e di rendimento è calcolato sulla base della volatilità del Fondo (l'andamento del suo valore) nei 5 anni precedenti.

L'indicatore di rischio e di rendimento si basa su dati storici e potrebbe non costituire un'indicazione affidabile per il futuro. La categoria di rischio/rendimento indicata potrebbe non rimanere invariata e può cambiare nel tempo. L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce che una categoria di azioni sia esente da rischi. Il Fondo non fornisce alcuna garanzia o protezione del capitale agli investitori.

Il Fondo si colloca nella categoria 5, in ragione dell'ampiezza e della frequenza delle variazioni dei prezzi degli strumenti sottostanti in cui il Fondo investe.

Oltre che dai rischi rilevati dall'indicatore di rischio e di rendimento, il valore di un investimento nel Fondo può essere influenzato anche dalla potenziale concomitanza dei seguenti rischi:

- La metodologia di copertura valutaria del Fondo sopra descritta mira a ridurre al minimo l'effetto delle variazioni dei tassi di cambio sulla performance della categoria di azioni in Sterline con copertura, ma non può eliminarlo. Tale copertura limita anche l'impatto positivo di movimenti favorevoli dei tassi di cambio su questa categoria di azioni.
- Gli investimenti del Fondo sono esposti al rischio di credito o di fallimento delle controparti, dei dealer, delle Borse valori e di quanti agiscono per conto del Fondo o detengono attività per conto dello stesso.
- Le attività del Fondo possono essere denominate in valute diverse dal Dollaro statunitense. Il valore di tali valute può aumentare o diminuire esercitando di conseguenza un impatto positivo o negativo sul valore degli investimenti del Fondo.
- Una modifica dello status fiscale del Fondo o della legislazione tributaria applicabile nei mercati in cui il Fondo investe potrebbe incidere sul valore delle azioni di un investitore.
- Il Fondo può investire una parte del suo patrimonio nei mercati emergenti, che comportano rischi aggiuntivi quali instabilità politica, principi di revisione e informativa finanziaria meno rigorosi e, in generale, una minore vigilanza e regolamentazione da parte delle autorità.

Per una rassegna completa dei rischi connessi a questo Fondo si rimanda alla sezione "Fattori di rischio" del Prospetto informativo e del Supplemento, che sono disponibili sul sito www.findlaypark.com.

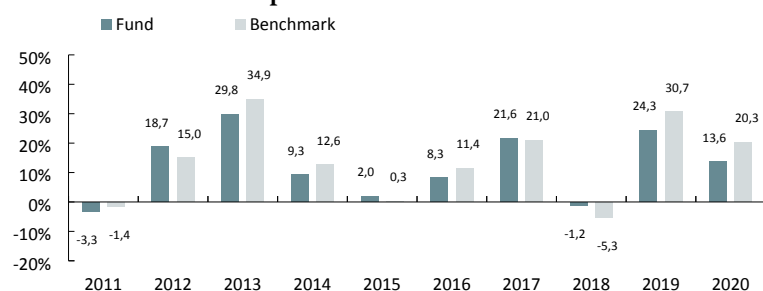
Spese

Le spese corrisposte dall'investitore sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

| Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento | |
|---|-----------------|
| Spesa di sottoscrizione | Non applicabile |
| Spesa di rimborso | Non applicabile |
| Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito (spesa di sottoscrizione) o che venga rimborsato (spesa di rimborso) | |
| Spese prelevate dal Fondo in un anno | |
| Spese correnti | 0,91% * |
| Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche | |
| Commissione legata al rendimento | Non applicabile |

*Con effetto a decorrere dal 1° luglio 2021, la Commissione di gestione degli investimenti sarà ridotta come segue: 0,95% sui patrimoni netti fino a USD 10 mld inclusi e 0,85% sui patrimoni netti superiori a USD 10 mld (il "Nuovo tasso misto della commissione di gestione degli investimenti"). L'importo massimo delle Spese correnti è limitato al Nuovo tasso misto della commissione di gestione degli investimenti e pertanto l'importo delle Spese correnti qui riportato rappresenta una stima basata sul Nuovo tasso misto della commissione di gestione degli investimenti previsto. L'importo delle Spese correnti per l'anno solare terminato il 31 dicembre 2020 è stato pari all'1%.

Risultati ottenuti nel passato



I risultati passati non sono un indicatore affidabile dei risultati futuri. I risultati del Fondo sono indicati in termini di rendimento totale netto e includono le Spese correnti prelevate dal Fondo, ma non le eventuali spese di sottoscrizione e di rimborso dovute dall'investitore. Questa categoria di azioni è stata lanciata il 9 marzo 2004.

Informazioni pratiche

Il Depositario del Fondo è Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited.

Per ulteriori informazioni rivolgersi al proprio consulente finanziario o distributore, oppure consultare il sito www.findlaypark.com (in lingua inglese). Documenti quali il Prospetto informativo, le schede informative, l'ultima relazione annuale e l'eventuale relazione semestrale successiva, nonché la politica retributiva della Società, sono disponibili sul sito www.findlaypark.com. Copie cartacee di tali documenti possono essere richieste gratuitamente a info@findlaypark.com. Il prezzo delle azioni più recente è disponibile sul sito www.findlaypark.com e presso vari fornitori di informazioni, tra cui Bloomberg e il Financial Times.

Alla data del presente documento, il Fondo non è soggetto all'imposta irlandese sul reddito o sulle plusvalenze. Si raccomanda agli investitori di richiedere una consulenza professionale in merito all'impatto fiscale personale di un investimento nel Fondo in base alle leggi della giurisdizione in cui potrebbero essere soggetti a imposizione fiscale.

La Società può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto informativo per il Fondo.

In conformità ai requisiti regolamentari, la tabella a lato evidenzia le spese massime consentite in base al Prospetto informativo del Fondo, che sono definite in linea con i limiti normativi per questo tipo di Fondo.

Con effetto a decorrere dal 1° luglio 2021, l'importo massimo delle Spese correnti è limitato al Nuovo tasso misto della commissione di gestione degli investimenti e pertanto l'importo delle Spese correnti qui riportato rappresenta una stima basata sul Nuovo tasso misto della commissione di gestione degli investimenti previsto. **Le Spese correnti possono variare da un anno all'altro.** Tutte le spese superiori al Nuovo tasso misto della commissione di gestione degli investimenti addebitate alla categoria di azioni sono rimborsate dal Gestore degli investimenti. Sono esclusi i costi di transazione del Fondo, che sono a carico della categoria di azioni. La relazione annuale del Fondo per ciascun esercizio finanziario comprenderà una descrizione dettagliata dell'ammontare esatto delle commissioni sostenute.

Per maggiori informazioni si rimanda alla sezione "Commissioni e spese" del Prospetto informativo e del Supplemento del Fondo, che sono disponibili sul sito www.findlaypark.com.

Il Parametro di riferimento del Fondo è stato modificato nel corso del periodo indicato e i risultati passati sono riportati di conseguenza come segue.

Dal 1° gennaio 2014 il Parametro di riferimento è stato modificato nell'Indice.

Nel periodo compreso tra il 1° gennaio 2011 e il 31 dicembre 2013 il Parametro di riferimento era il rendimento combinato del Russell 2000 Index e dell'S&P 500 Index.

Nel periodo compreso tra la data di lancio e il 31 dicembre 2010 il Parametro di riferimento era il Russell 2000 Index.

Il Fondo è un comparto della Società, un fondo multicomparto con separazione patrimoniale tra i comparti, costituita come società d'investimento a capitale variabile di tipo aperto a norma del diritto irlandese. Sono ammesse le conversioni tra le categorie di azioni, ma non tra diversi comparti della Società. Il Prospetto informativo e le relazioni periodiche sono redatti per la Società nel suo insieme.

In talune circostanze, il Fondo può applicare un meccanismo di swing pricing per far fronte alla diluizione del proprio patrimonio e proteggere gli investitori dall'impatto dei costi di transazione legati alle sottoscrizioni e ai rimborsi.

Lo Stato di origine del Fondo è l'Irlanda. In Svizzera il rappresentante è ACOLIN Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50, CH-8050 Zurigo, mentre l'agente pagatore è Helvetische Bank AG, Seefeldstrasse 215, CH-8008 Zurigo. È possibile ottenere gratuitamente il prospetto informativo, i documenti contenenti le informazioni chiave o i documenti contenenti le informazioni chiave per gli investitori, lo statuto, nonché le relazioni annuali e semestrali presso il rappresentante.

Il Gestore degli investimenti è autorizzato e regolamentato dalla Financial Conduct Authority del Regno Unito e il Fondo è riconosciuto da quest'ultima. Il Fondo ha ottenuto lo status di Reporting Fund dall'HMRC.