

FINDLAY PARK Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Findlay Park American Fund (il "Fondo") - Sterling Hedged Shares

ISIN: IE00B00J0F11

Ideatore e gestore degli investimenti: Findlay Park Partners LLP, autorizzata e regolamentata dalla FCA nel Regno Unito.

Società di gestione: MJ Hudson Fund Management (Ireland) Limited, autorizzata in Irlanda e regolamentata dalla Central Bank of Ireland. La Central Bank of Ireland è responsabile della vigilanza di Findlay Park Funds ICAV (l'"ICAV") in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave. Questo Fondo è approvato dalla Central Bank of Ireland come comparto OICVM dell'ICAV.

Per ulteriori informazioni su questo prodotto, contattare Findlay Park Partners LLP (e-mail: info@findlaypark.com; Tel: +44 20 7968 4900)

Data di realizzazione 01/01/2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Questo prodotto è un comparto UCITS dell'ICAV, un veicolo multicomparto irlandese di gestione collettiva del risparmio con separazione delle responsabilità tra i comparti. Le attività del Fondo sono detenute tramite il suo Depositario, che è Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited. Ulteriori informazioni sul Fondo possono essere richieste al proprio consulente finanziario o distributore o sono disponibili sul sito www.findlaypark.com in lingua inglese.

Obiettivi e politica d'investimento

Il Fondo è un comparto dell'ICAV. Il Fondo mira a generare una crescita del capitale nel lungo periodo e cerca di conseguire un rendimento, nel lungo periodo, superiore a quello dell'Indice Russell 1000 Net 30% Total Return (l'"Indice").

Il Fondo investe principalmente in azioni di società che svolgono la loro attività principalmente 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 scelto come parametro di confronto perché comprende un ampio universo di azioni statunitensi che è rappresentativo del mercato azionario statunitense.

Il Fondo è gestito attivamente utilizzando un approccio disciplinato di selezione dei titoli basato sulla filosofia del Gestore degli investimenti. Le decisioni del Gestore degli investimenti non sono influenzate dai componenti dell'Indice e, di conseguenza, la composizione del Fondo e la sua performance potrebbero differire sostanzialmente da quelle dell'Indice.

Il Fondo intende investire prevalentemente in azioni di società, ma può investire anche in liquidità/attività del mercato monetario e strumenti di debito (come le obbligazioni).

Il Gestore degli investimenti ha stabilito che il Fondo è un prodotto finanziario ex Articolo 8 ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 del

Parlamento europeo e del Consiglio del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

La valuta base del portafoglio del Fondo è il dollaro USA, mentre la classe di azioni Sterling Hedged è quotata in sterline britanniche. Il Fondo utilizza la copertura dei cambi (una tecnica di compravendita di valute) per minimizzare l'effetto del tasso di cambio dollaro USA/sterlina britannica e mira a fornire agli investitori un rendimento simile a quello della classe di azioni in dollari USA.

Se gli Amministratori ritengono, a loro esclusiva discrezione, che il reddito netto a disposizione del Fondo dopo aver detratto le spese sia sufficiente a giustificare una distribuzione, l'intenzione attuale degli Amministratori è di distribuire tale reddito netto, a meno che un investitore non richieda specificamente un pagamento in contanti, mediante reinvestimento in azioni a beneficio dell'investitore. Non si prevede che questo Fondo generi un reddito netto significativo.

Frequenza di negoziazione

Gli investitori possono acquistare e vendere azioni o cambiare classe di azioni su richiesta ogni giorno (ma non nei fine settimana, nei giorni festivi a Londra o nei giorni di chiusura della Borsa di New York).

Investitori cui si intende commercializzare il prodotto

Il Fondo è adatto a investitori alla ricerca di una rivalutazione del capitale, con un orizzonte d'investimento di lungo periodo e disposti ad accettare un livello di volatilità nel Valore patrimoniale netto delle loro Azioni.

Termine

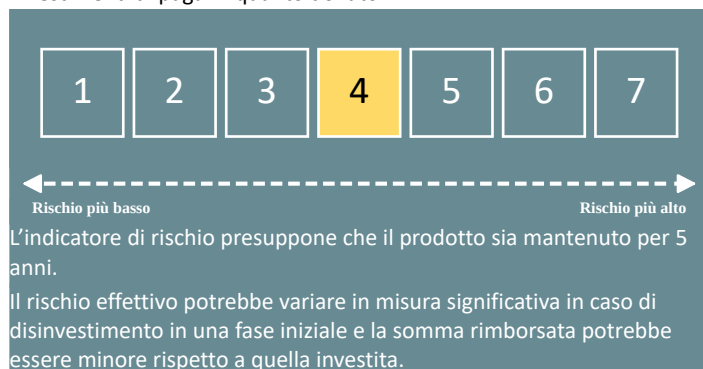
Questo Fondo è un OICVM aperto e a tempo indeterminato. Il Fondo può essere estinto in qualsiasi momento in linea con i documenti costitutivi dell'ICAV, tuttavia Findlay Park Partners LLP non può estinguere il Fondo unilateralmente.

Per i dettagli completi sugli obiettivi e sulla politica d'investimento, si rimanda agli Obiettivi e alla politica d'investimento contenuti nel Supplemento al Prospetto del Fondo, disponibile sul sito www.findlaypark.com.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della incapacità del Gestore degli investimenti di pagarvi quanto dovuto.



Questo Fondo è stato classificato nella categoria 4 perché la sua volatilità è stata valutata di livello medio.

Attenzione al rischio di cambio. Riceverete pagamenti in una valuta straniera, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è contemplato nell'indicatore riportato in questa sezione.

Per altri rischi rilevanti per il prodotto che non sono stati presi in considerazione nell'indicatore sintetico di rischio, si rimanda alla Relazione annuale o al Prospetto del Fondo (in particolare la sezione "Fattori di rischio"), disponibili sul sito www.findlaypark.com.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

Scenari di performance

Le cifre riportate di seguito comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 5 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

| Periodo di detenzione raccomandato: | | 5 anni | |
|-------------------------------------|--|-------------------------------|-------------------------------|
| Esempio di investimento: | | £10.000 | |
| | | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
| Scenari | | | |
| Minimo | Non esiste un rendimento minimo garantito in caso di uscita prima di 5 anni. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. | | |
| Stress | Possibile rimborso al netto dei costi | £1.660 | £1.740 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -83,44% | -29,54% |
| Sfavorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | £7.480 | £2.810 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -25,24% | -22,44% |
| Moderato | Possibile rimborso al netto dei costi | £11.190 | £16.820 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 11,92% | 10,97% |
| Favorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | £15.780 | £21.940 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 57,84% | 17,02% |

Cosa accade se Findlay Park Partners LLP non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

A condizione che siate idonei, in alcune circostanze potete beneficiare dei diritti previsti dal Financial Services Compensation Scheme del Regno Unito se Findlay Park Partners LLP non rispetta i suoi obblighi. In caso di dubbi sulla propria idoneità, l'Azionista può chiedere una consulenza professionale indipendente. Le attività del Fondo sono detenute presso il suo Depositario, Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited, che è una società separata. In caso di insolvenza del Fondo, il Depositario liquiderà gli investimenti e distribuirà i proventi agli investitori. Nel peggiore dei casi, tuttavia, potreste perdere l'intero investimento.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. La tabella sottostante ipotizza che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato e che si investano 10.000 GBP.

| | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 5 anni |
|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Costi totali | £135 | £960 |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 1,4% | 1,5% ogni anno |

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 12,5% prima dei costi e al 11,0% al netto dei costi.

Composizione dei costi

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | In caso di uscita dopo 1 anno |
|---|--|-------------------------------|
| Costi di ingresso | Non applicabile | £0 |
| Costi di uscita | Non applicabile | £0 |
| Costi correnti registrati ogni anno | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | La commissione di gestione degli investimenti è calcolata come segue: 0,95% sul patrimonio netto fino a 10 mld USD e 0,85% sul patrimonio netto superiore a 10 mld USD (l'“Aliquota mista della commissione di gestione degli investimenti”). Per le spese correnti è fissato un tetto massimo corrispondente all'Aliquota mista della commissione di gestione degli investimenti; pertanto, l'importo delle spese correnti qui indicato è una stima delle spese, basata sull'Aliquota mista della commissione di gestione degli investimenti. | £93 |
| Costi di transazione | Una stima calcolata utilizzando la metodologia PRIIP completa. Sulla base di una media triennale dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita dei titoli in portafoglio. Sono incluse azioni, futures, cambi spot e a termine. L'importo effettivo varierà a seconda del livello di negoziazione del Fondo. Il costo della copertura valutaria viene applicato interamente alla Classe di azioni coperta. | £42 |
| Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni | | |
| Commissioni di performance | Non applicabile | £0 |

In talune circostanze, il Fondo può applicare un meccanismo di swing-pricing per contrastare la diluizione delle attività del Fondo e proteggere gli investitori dall'impatto dei costi di transazione derivanti dall'attività di sottoscrizione e rimborso.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni. Il Fondo dispone di liquidità giornaliera. Il periodo di detenzione raccomandato presuppone che il Fondo sia l'unica o la principale partecipazione dell'investitore. Il periodo di detenzione raccomandato si basa principalmente sulla volatilità storica degli investimenti sottostanti e non è direttamente applicabile se utilizzato in un portafoglio basato sul profilo di rischio dell'investitore. Il Fondo non ha finalità speculative di breve periodo.

Come presentare reclami?

In qualità di azionisti del Fondo, avete il diritto di presentare un reclamo gratuitamente. Qualsiasi reclamo deve essere gestito dalla Società di gestione in modo tempestivo ed efficace. Se, dopo aver seguito la procedura di reclamo del Fondo, non siete ancora soddisfatti della risposta ricevuta, avete anche il diritto di presentare il reclamo in questione al Financial Services and Pensions Ombudsman in Irlanda.

Ulteriori informazioni sulla politica di reclamo relativa al Fondo sono disponibili presso il Gestore degli investimenti, Sito web: www.findlaypark.com, Email: info@findlaypark.com, Indirizzo: 4th Floor, Almack House, 28 King Street, Londra, SW1Y 6QW, Regno Unito, Tel:+ 44 20 7968 4900.

Altre informazioni pertinenti

Ulteriori documenti, come l'ultimo Prospetto, le performance passate e le relazioni annuali e semestrali del prodotto, sono gratuitamente disponibili in inglese presso il Gestore degli investimenti all'indirizzo www.findlaypark.com o presso l'Agente amministrativo. Il prezzo più recente delle azioni è disponibile sul sito www.findlaypark.com e presso vari fornitori di informazioni, tra cui Bloomberg e Financial Times.

Il calcolo dei costi, delle performance e dei rischi inclusi in questo KID seguono la metodologia prescritta dalla normativa UE. Le performance degli ultimi 10 anni sono disponibili su <https://www.findlaypark.com/american-fund/>. Gli scenari storici delle performance sono disponibili anche su <https://www.findlaypark.com/american-fund/>.

I dettagli della politica di remunerazione aggiornata di MJ Hudson Fund Management (Ireland) Limited sono pubblicati online all'indirizzo <https://bridgefundmanagement.mjhudson.com/disclosures/>. È inclusa una descrizione delle modalità di assegnazione delle remunerazioni e dei benefici per i dipendenti e informazioni sul comitato di remunerazione. Una copia cartacea di tale politica di remunerazione è gratuitamente disponibile per gli investitori, su richiesta.

Lo Stato di origine del Fondo è l'Irlanda. In Svizzera, il rappresentante è Acolin Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50, CH-8050 Zurigo (il “Rappresentante”), mentre l'agente di pagamento è Helvetische Bank AG, Seefeldstrasse 215, CH-8008 Zurigo. Per gli investitori svizzeri, il Prospetto, i documenti contenenti le informazioni chiave o i documenti contenenti le informazioni chiave per gli investitori, lo statuto e le relazioni annuali e semestrali possono essere ottenuti gratuitamente presso il Rappresentante.