

Doel

Dit document geeft u essentiële informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

Product

Findlay Park American Fund (het "Fonds") - EUR Unhedged Shares

ISIN: IE00BMGB0004

Ontwikkelaar en Beleggingsbeheerder: Findlay Park Partners LLP, waaraan in het VK vergunning is verleend en dat gereguleerd wordt door de FCA. Beheermaatschappij: MJ Hudson Fund Management (Ireland) Limited, waaraan in Ierland vergunning is verleend en dat gereguleerd wordt door de Central Bank of Ireland. De Central Bank of Ireland is verantwoordelijk voor het toezicht op Findlay Park Funds ICAV (de "ICAV") met betrekking tot dit essentiële-informatiedocument. Dit Fonds is goedgekeurd als ICBE-compartiment van de ICAV door de Central Bank of Ireland.

Voor meer informatie over dit product kunt u contact opnemen met Findlay Park Partners LLP (per e-mail via info@findlaypark.com; per telefoon via +44 20 7968 4900)

Datum waarop 01/01/2023

Wat is dit voor een product?

Soort

Dit product is een ICBE-compartiment van de ICAV, een paraplu in de vorm van een collectief vermogensbeheervehikel naar Iers recht, met afgescheiden aansprakelijkheid per compartiment. De activa van het Fonds worden aangehouden bij de Bewaarder, Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited. Voor nadere informatie over het Fonds kunt u terecht bij uw financieel adviseur of distributeur, of in het Engels via www.findlaypark.com.

Doelstellingen en beleggingsbeleid

Het Fonds is een compartiment van de ICAV. Het Fonds streeft naar vermogensgroei op lange termijn en beoogt daarbij een langetermijnrendement dat hoger ligt dan dat van de Russell 1000 Net 30% Total Return Index (de "Index").

Het Fonds belegt hoofdzakelijk in de aandelen van bedrijven die het grootste deel van hun activiteiten uitvoeren in de Verenigde Staten, Canada en Latijns-Amerika of die een aanzienlijk deel van hun omzet of winst uit deze regio's behalen.

De Index is gekozen als vergelijkingsmaatstaf omdat het een uitgebreid universum van Amerikaanse aandelen beslaat dat een representatieve weergave is van de Amerikaanse aandelenmarkt.

Het Fonds wordt actief beheerd aan de hand van een gedisciplineerd aandelenselectieproces op basis van de beleggingsfilosofie van de Beleggingsbeheerder. De Beleggingsbeheerder beperkt zich in zijn beleggingsbeslissingen niet tot de componenten van de Index, waardoor de kans groot is dat de samenstelling van het Fonds en het rendement ervan wezenlijk afwijkt van de Index.

Hoewel het Fonds ernaar streeft hoofdzakelijk in aandelen te beleggen, kan het ook beleggen in contanten of geldmarktinstrumenten en schuldinstrumenten (zoals obligaties).

De Beleggingsbeheerder heeft vastgesteld dat het Fonds voldoet aan de voorwaarden voor een artikel-8-product in de zin van Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de Raad van 27 november

2019 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector.

De portefeuille van het Fonds hanteert de Amerikaanse dollar als basisvaluta en de aandelenklasse Euro Unhedged luidt in euro. Dat betekent dat de waarde van de beleggingen zal schommelen door positieve of negatieve wisselkoersschommelingen.

Indien de Bestuurders geheel naar eigen oordeel vaststellen dat de netto-inkomsten, na aftrek van kosten, in het Fonds voldoende zijn voor een uitkering, zijn de Bestuurders momenteel voornemens dergelijke netto-inkomsten uit te keren in natura door deze ten behoeve van de belegger te herbeleggen in aandelen, tenzij een belegger uitdrukkelijk om uitkering in contanten heeft verzocht. Er wordt niet verwacht dat dit Fonds wezenlijke netto-inkomsten realiseert.

Handelsfrequentie

Aandelen aan- of verkopen of aandelen omwisselen voor aandelen van een andere aandelenklasse kan dagelijks (maar niet in weekenden, op feestdagen in Londen of op dagen waarop de New York Stock Exchange is gesloten).

Beleggersdoelgroep

Het Fonds is geschikt voor beleggers die vermogensgroei beogen, een lange beleggingshorizon hebben en bereid zijn enige volatiliteit te aanvaarden in de Intrinsieke Waarde van hun Aandelen.

Looptijd

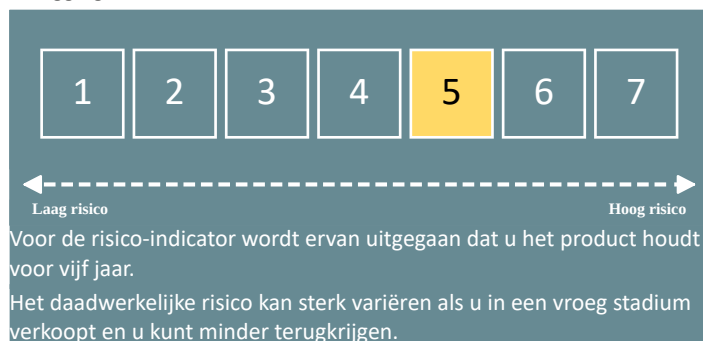
Dit Fonds is een open-end ICBE en heeft geen beperkte looptijd. Het Fonds kan te allen tijde beëindigd worden overeenkomstig de bepalingen uit de oprichtingsdocumenten van de ICAV, maar Findlay Park Partners LLP kan het Fonds niet eenzijdig beëindigen.

Volledige en gedetailleerde informatie over de beleggingsdoelstellingen en het beleggingsbeleid vindt u onder 'Beleggingsdoelstellingen en beleggingsbeleid' in het Supplement voor het Fonds in het Prospectus, dat u kunt inzien op www.findlaypark.com.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico-indicator

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat de Beleggingsbeheerder niet in staat is u uit te betalen.



Prestatiescenario's

De hieronder weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

Wat u bij dit product ontvangt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld.

Het ongunstige, het gematigde en het gunstige scenario zijn illustraties aan de hand van de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties van het product over de afgelopen vijf jaar. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden.

Het Fonds is ingedeeld in klasse 5, omdat de volatiliteit is gewaardeerd als middelhoog-hoog.

Wees u bewust van het valutarisico. U ontvangt betalingen in een andere valuta, zodat het definitief te ontvangen rendement afhankelijk van de wisselkoers tussen beide valuta's. Dat risico is niet in aanmerking genomen in de indicator uit dit onderdeel.

Voor andere risico's die van wezenlijk belang zijn voor het product en waarmee in de samenvattende risico-indicator geen rekening is gehouden, verwijzen we u naar het Jaarverslag of het Prospectus van het product (concreet het onderdeel 'Risicofactoren'), die u kunt vinden op www.findlaypark.com.

Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen. Als de Beleggingsbeheerder u niet kan betalen wat u verschuldigd is, zou u uw gehele inleg kunnen verliezen.

Aanbevolen periode van bezit:		5 jaar	
Voorbeeld belegging:		€10.000	
		Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 5 jaar
Scenario's			
Minimaal	Er is geen minimaal gegarandeerd rendement als u uitstapt vóór 5 jaar. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.		
Stress	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€1.720	€1.590
	Gemiddeld rendement per jaar	-82,81%	-30,80%
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€8.470	€4.230
	Gemiddeld rendement per jaar	-15,32%	-15,82%
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€11.400	€19.350
	Gemiddeld rendement per jaar	14,00%	14,12%
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	€15.170	€22.750
	Gemiddeld rendement per jaar	51,72%	17,87%

Wat gebeurt er als Findlay Park Partners LLP niet kan uitbetalen?

Behoudens individuele gerechtigdheid, geniet u in sommige gevallen rechten uit hoofde van het Britse Financial Services Compensation Scheme in het geval dat Findlay Park Partners LLP niet aan zijn betalingsverplichtingen voldoet. Indien een Aandeelhouders twijfels heeft over zijn of haar gerechtigdheid, kunnen ze hierover onafhankelijk professioneel advies inwinnen. De activa van het Fonds worden aangehouden bij de Bewaarder, Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited, een afzonderlijke onderneming. In geval van insolventie van het Fonds, zou de Bewaarder de beleggingen liquideren en de opbrengsten aan de beleggers uitkeren. In het slechtste geval kunt u echter uw gehele inleg verliezen.

Wat zijn de kosten?

Kosten in de loop van de tijd

De persoon die u adviseert over dit product of u dit product verkoopt, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval verstrekt deze persoon u informatie over deze kosten en over de gevolgen ervan voor uw belegging.

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen variëren naargelang hoeveel u belegt, hoe lang u het product aanhoudt en hoe goed het product presteert. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperioden. In de onderstaande tabel wordt ervan uitgegaan dat het product presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario en er EUR 10.000 is belegt.

	Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 5 jaar
Totale kosten	€125	€972
Effect van de kosten per jaar (*)	1,3%	1,4% per jaar

(*) Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 15,5% vóór de kosten en 14,1% na de kosten.

Samenstelling van de kosten

Enmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na één jaar
Instapkosten	Niet van toepassing	€0
Uitstapkosten	Niet van toepassing	€0
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		
Beheerskosten en andere administratie - of exploitatiekosten	De vergoeding voor de Beleggingsbeheerder wordt als volgt berekend: 0,95% van de netto-activa, maximaal USD 10 mld. en 0,85% op de netto-activa boven USD 10 mld. (het "Samengestelde Vergoedingspercentage BB"). Het cijfer voor de Lopende Kosten bedraagt maximaal het Samengestelde Vergoedingspercentage BB. Het hier weergegeven cijfer voor de Lopende Kosten is dan ook een raming van de kosten op basis van het Samengestelde Vergoedingspercentage BB.	€93
Transactiekosten	Een raming op basis van de volledige priips-methodiek. Op basis van een driejaarsgemiddelde van de kosten die zijn gemaakt voor de aan- en verkoop van effecten binnen de portefeuille. Hierbij gaat het om aandelen, futures, valutaspots en valutatermijncontracten. Het werkelijke bedrag hangt af van het handelsvolume van het Fonds.	€32
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoedingen	Niet van toepassing	€0

In bepaalde omstandigheden kan het Fonds het swing-pricing-mechanisme toepassen om de verwatering van de fondsactiva te bestrijden en beleggers te beschermen tegen de effecten van transactiekosten verbonden aan inschrijvings- en terugkoopactiviteit.

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?

Aanbevolen periode van bezit: vijf jaar. Het Fonds heeft dagelijkse liquiditeit. Voor de aanbevolen periode van bezit van het Fonds wordt ervan uitgegaan dat de portefeuille van een belegger uitsluitend of grotendeels uit het Fonds bestaat. Bij het bepalen van de aanbevolen periode van bezit hebben we ons voornamelijk gebaseerd op de historische volatiliteit van de onderliggende beleggingen en deze aanbeveling geldt afhankelijk van het risicoprofiel van afzonderlijke beleggers niet zonder meer voor iedere portefeuille. Het Fonds is niet bedoeld om op korte termijn mee te speculeren.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Als aandeelhouder van het Fonds geniet u het recht om kosteloos een klacht in te dienen. Dergelijke klachten moeten tijdig en effectief door de Beheermaatschappij behandeld worden. Indien u niet tevreden bent met de reactie die volgt uit de klachtenprocedure van het Fonds, hebt u ook het recht uw klacht door te sturen aan de Ierse ombudsman voor financiële dienstverlening en pensioenen (de Financial Services and Pensions Ombudsman).

Meer informatie over het klachtenbeleid met betrekking tot het fonds kunt u opvragen bij de Beleggingsbeheerder, online op www.findlaypark.com, per e-mail via info@findlaypark.com, per post via 4th Floor, Almack House, 28 King Street, Londen, SW1Y 6QW, Verenigd Koninkrijk, of per telefoon via +44 20 7968 4900.

Andere nuttige informatie

Aanvullende documenten met betrekking tot het product, zoals het meest recente Prospectus, Prestaties in het Verleden en Jaar- en Halfjaarverslagen, zijn kosteloos in het Engels verkrijgbaar bij de Beleggingsbeheerder, via www.findlaypark.com, of bij de Administrateur. De meest recente aandelenkoers is in te zien op www.findlaypark.com en verkrijgbaar bij diverse informatie-aanbieders, zoals Bloomberg en de Financial Times.

De kosten, resultaten en risico's zijn in dit EID berekend conform de methodiek die is voorgeschreven door de EU. De Prestaties in het Verleden over de afgelopen tien jaar zijn in te zien op <https://www.findlaypark.com/american-fund/>. Historische rendementsscenario's vindt u daarnaast op <https://www.findlaypark.com/american-fund/>.

Gedetailleerde informatie over het actuele vergoedingsbeleid van MJ Hudson Fund Management (Ireland) Limited wordt online gepubliceerd op <https://bridgefundmanagement.mjhudson.com/disclosures/>. Hier vindt u een beschrijving van de manier waarop vergoedingen en voorzieningen aan medewerkers worden uitgekeerd en informatie over het vergoedingscomité. Een papieren exemplaar van dit vergoedingsbeleid wordt op verzoek kosteloos aan beleggers ter beschikking gesteld.

Het land van herkomst van het Fonds is Ierland. De rol van vertegenwoordiger in Zwitserland wordt vervuld door Acolin Fund Services AG, gevestigd te Leutschenbachstrasse 50, CH-8050 Zürich, (de "Vertegenwoordiger") en betaalagent in Zwitserland is Helvetische Bank AG, gevestigd te Seefeldstrasse 215, CH-8008 Zürich. Aan Zwitserse Beleggers worden het Prospectus, de essentiële-informatiedocumenten of documenten met essentiële beleggersinformatie, de statuten en de jaar- en halfjaarverslagen door de Vertegenwoordiger op verzoek kosteloos verstrekt.