FINDLAY PARK

DATOS FUNDAMENTALES PAR 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 Euro Unhedged (sin cobertura) ISIN: IE00BMGB0004
Sociedad gestora: Bridge Fund Management Limited
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 a largo plazo y conseguir una rentabilidad a largo plazo 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 de renta variable 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 Londres 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 EUR Unhedged (sin cobertura) es Euro (EUR). Esto significa que las inversiones estarán sujetas a las variaciones positivas o negativas de los tipos de cambio.

Si los Consejeros, a su entera discreción, consideran que los ingresos netos (deducidos los gastos) disponibles en el Fondo son suficientes para garantizar una distribución, estos tienen la intención de que dichos ingresos netos se distribuyan por medio de reinversiones en acciones en beneficio de los intereses de los inversores, a menos que el inversor especifique que desea un pago en efectivo. No está previsto que este Fondo genere un volumen significativo de ingresos netos.

Si los Consejeros adoptan la decisión de que no se abonará distribución alguna, los importes no distribuidos se incluirán en el valor liquidativo del Fondo.

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

Menor riesgo — Mayor riesgo

Potencialmente menor remuneración — Potencialmente mayor remuneración

1	2	3	4	**5**	6	7

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. Dado que esta clase de acciones se creó el 4 de agosto de 2020, los precios de las acciones utilizados antes de esa fecha se han simulado recurriendo al precio de negociación de las acciones USD del Fondo convertido a Euro al tipo vigente en dicho momento.

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:

- Los activos del Fondo se valoran en dólares estadounidenses. Esta clase de acciones está denominada en Euro y no recurre a la cobertura cambiaria a efectos de minimizar el efecto del tipo de cambio USD/EUR. Por lo tanto, las rentabilidades estarán sujetas a las variaciones cambiarias, que podrían tener un impacto positivo o negativo en el valor de sus inversiones.
- 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.

©2022 Tanto el Fondo como Bridge Fund Management Limited están autorizados en Irlanda y están regulados por el Banco Central de Irlanda. Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 11.02.2022.

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	No se aplica
Gastos de salida	No se aplica
Este es el máximo que puede detraerse 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	0.91% *
Gastos detraídos del Fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	No se aplica

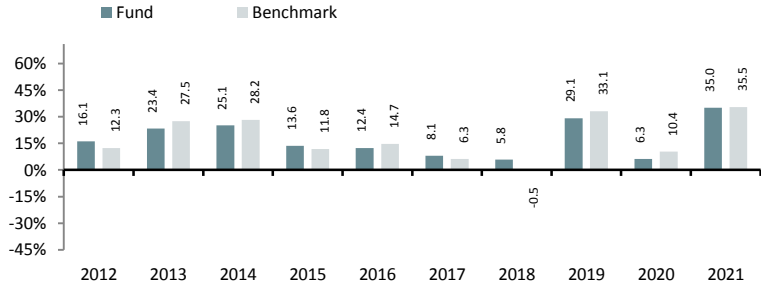
De conformidad con las disposiciones reglamentarias, la tabla de la izquierda muestra los gastos máximos permitidos en virtud del Folleto del Fondo, que han sido definidos con arreglo a los límites regulatorios para este tipo de Fondo.

A partir del 1 de julio de 2021, la cifra de los gastos corrientes quedará limitada a la nueva comisión mixta de gestión de inversiones, por lo que la cifra de gastos corrientes que se muestra aquí es una estimación de los gastos, basada en la nueva comisión mixta de gestión de inversiones prevista. **Los gastos corrientes pueden variar de un año a otro.** El Gestor de inversiones reembolsará cualesquiera gastos cobrados a la clase de acciones por encima de la nueva comisión mixta de gestión de inversiones. Esto no incluye los costes de transacción del Fondo, que serán soportados por la clase de acciones. El informe anual del Fondo correspondiente a cada ejercicio incluirá detalles sobre los gastos exactos en que se ha incurrido.

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.

**Con efecto a partir del 1 de julio de 2021, la comisión de gestión de inversiones se redujo de la siguiente manera: El 0,95% sobre el patrimonio neto hasta 10.000 millones de USD inclusive y el 0,85% sobre el patrimonio neto superior a 10.000 millones de USD (la "nueva comisión mixta de gestión de inversiones"). La cifra de gastos corrientes quedará limitada a la nueva comisión mixta de gestión de inversiones y, por lo tanto, la cifra de gastos corrientes que se muestra aquí constituye una estimación de los gastos, basada en la nueva comisión mixta de gestión de inversiones prevista. La cifra de gastos corrientes correspondiente al ejercicio natural finalizado el 31 de diciembre de 2021 ascendió al 0,95%.*

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. La rentabilidad del índice de referencia se muestra a Euro en términos ajustados a efectos de permitir una comparación relativa. ***Esta clase de acciones se creó el 4 de agosto de 2020. Por lo tanto, con anterioridad a esa fecha, la rentabilidad histórica indicada se ha simulado recurriendo al precio de negociación y los ingresos distribuidos de la clase de acciones USD del Fondo, convertidos a Euro al tipo de cambio vigente en dicho momento.***

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 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 información acerca de la política de remuneración actualizada de Bridge Fund Management Limited está publicada en línea en la página web https://bridgeconsulting.ie/management-company-services/. Dicha información incluye la descripción de cómo se conceden la remuneración y las prestaciones a los empleados, así como información sobre el comité de remuneración. Además, los inversores podrán obtener gratuitamente una copia en papel de dicha política de remuneración, previa solicitud.

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 clases de acciones 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.

En determinadas circunstancias, el Fondo puede aplicar un mecanismo de ajuste de precios (swing pricing) con el fin de contrarrestar la dilución del patrimonio del Fondo y proteger a los inversores del impacto de los costes de transacción derivados de la actividad de suscripción y reembolso.

El país de origen del Fondo es Irlanda. En Suiza, el representante es ACOLIN Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50, CH–8050 Zürich, mientras que el agente de pagos es Helvetische Bank AG, Seefeldstrasse 215, CH-8008 Zürich. El folleto, los documentos de datos fundamentales o los documentos de datos fundamentales para el inversor, así como los informes anuales y semestrales, podrán obtenerse, sin gasto alguno, a través 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).

©2022 Tanto el Fondo como Bridge Fund Management Limited están autorizados en Irlanda y están regulados por el Banco Central de Irlanda. Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 11.02.2022.