

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.

FP Argonaut Absolute Return Fund, un comparto di FP Argonaut Funds

Categoria I (GBP) (con copertura valutaria) Institutional ad accumulazione (ISIN: GB00B79NKW03)
Categoria I (EUR) (con copertura valutaria) Institutional ad accumulazione (ISIN: GB00B779CH97)
Categoria I (USD) (con copertura valutaria) Institutional ad accumulazione (ISIN: GB00BH36TH37)

Il Fondo è gestito da FundRock Partners Limited

Obiettivo e politica di investimento

Obiettivo:

Generare rendimenti assoluti positivi nella valuta della categoria di azioni nell'arco di un periodo continuo di 3 anni, utilizzando una varietà di classi di attività e indipendentemente dalle condizioni di mercato. Il Fondo non sarà gestito sulla base di alcun parametro di riferimento ufficiale.

Il capitale investito nel Fondo è a rischio e non vi è alcuna garanzia che l'obiettivo d'investimento sarà raggiunto nell'arco di periodi continui di 3 anni o relativamente a qualsiasi altro periodo di tempo.

Politica:

- il Fondo investirà generalmente in azioni di società situate in Europa, compresi il Regno Unito e l'Europa orientale. Il Fondo può investire altresì in obbligazioni emesse da tali società (contratti che prevedono il rimborso del denaro preso in prestito e generalmente il pagamento di interessi a intervalli prefissati).
- il Fondo può acquistare direttamente azioni od obbligazioni o può investire indirettamente utilizzando derivati (contratti il cui valore è legato ai movimenti di prezzo futuri attesi di un'attività sottostante).
- acquistaremo direttamente investimenti che riteniamo non costosi e sottovalutati e utilizzeremo i derivati per trarre vantaggio da azioni che riteniamo costose.
- possiamo emettere derivati così come acquistarli e possiamo inoltre utilizzarli ai fini di un'efficiente gestione del portafoglio. L'utilizzo di derivati non deve in alcun modo determinare un aumento del rischio per il Fondo.
- il Fondo può detenere fino al 100% in liquidità, ma può utilizzare anche investimenti simili a liquidità, nonché strumenti del mercato monetario (un tipo di titolo in cui la liquidità può essere depositata per brevi periodi).
- il Fondo può investire altresì in altri tipi di azioni, obbligazioni, fondi regolamentati (ossia organismi che raggruppano il denaro degli investitori retail allo scopo di acquistare investimenti) e altri tipi di investimenti, principalmente acquistati o venduti in borse valori riconosciute.
- possiamo prestare le attività del Fondo ad altri in cambio di una commissione.

Altre informazioni:

- eseguiamo le richieste di acquisto, conversione o vendita inviate dagli investitori a mezzogiorno di ogni giorno lavorativo (con l'eccezione delle festività pubbliche nel Regno Unito). Le richieste pervenute dopo mezzogiorno saranno evase il giorno lavorativo successivo.
- poiché detenete azioni ad accumulazione, il reddito generato dagli investimenti nel Fondo andrà ad accrescere il valore delle vostre azioni.

- utilizziamo derivati al fine di ridurre i rischi altrimenti associati agli investimenti in valute diverse dalla valuta contabile del Fondo (sterlina).
- il Fondo può scegliere gli investimenti a sua discrezione e, salvo quanto specificato nella politica summenzionata, non è vincolato da alcuna industria o settore in cui opera.
- le Azioni di Categoria I (GBP) (con copertura valutaria) Institutional ad accumulazione sono denominate in sterline. Le Azioni di Categoria I (EUR) (con copertura valutaria) Institutional ad accumulazione sono denominate in euro e le Azioni di Categoria I (USD) Institutional ad accumulazione sono denominate in dollari statunitensi.
- Raccomandazione: questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

	Rendimento generalmente più basso				Rendimento generalmente più elevato		
	1	2	3	4	5	6	7
Categoria I (GBP) (con copertura valutaria) Institutional accumulazione	1	2	3	4	5	6	7
Categoria I (EUR) (con copertura valutaria) Institutional accumulazione	1	2	3	4	5	6	7
Categoria I (USD) (con copertura valutaria) Institutional accumulazione	1	2	3	4	5	6	7

- questo indicatore è basato su dati storici e potrebbe non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Fondo.
- la categoria di rischio indicata non è garantita e potrebbe cambiare nel tempo.
- la categoria di rischio più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.
- le suddette Azioni di Categoria I si collocano al livello "5" della scala. Ciò è dovuto in parte al fatto che il Fondo investe nelle azioni di società i cui valori tendono a registrare variazioni più ampie. Inoltre, le azioni di Categoria I (in base alla valuta in cui sono denominate) possono essere influenzate dai tassi di cambio.

L'indicatore suddetto non tiene conto dei seguenti rischi legati all'investimento nel Fondo:

- esiste il rischio che una banca o un istituto di credito fondiario possa affrontare difficoltà finanziarie, determinando la perdita parziale o totale del denaro in deposito.
- esiste il rischio che i terzi con cui il Fondo perfeziona investimenti non adempiano ai loro obblighi e che il Fondo possa subire una perdita.
- la crescita del capitale potrebbe essere limitata qualora siano esercitati i derivati che il Fondo emette.

Per informazioni dettagliate sui rischi del Fondo, si rimanda alla Sezione 5 del relativo prospetto.



Spese per questo Fondo

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

	Categoria I (GBP) (con copertura valutaria) Institutional ad accumulazione	Categoria I (EUR) (con copertura valutaria) Institutional ad accumulazione	Categoria I (USD) (con copertura valutaria) Institutional ad accumulazione
Spesa di sottoscrizione	0 %	0 %	0 %
Spesa di rimborso	0 %	0 %	0 %

Questa cifra sono le spese massime che è possibile prelevare dal vostro capitale prima che venga investito.

Spese prelevate dal Fondo in un anno

Spese correnti	1,25 %	1,18 %	1,33 %
----------------	--------	--------	--------

Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento	20% dei risultati conseguiti oltre l'obiettivo		
----------------------------------	--	--	--

Sono **indicate** le **spese** di sottoscrizione e di rimborso massime. In alcuni casi (come ad esempio in caso di conversioni verso altri fondi) è possibile che paghiate importi inferiori; potete verificare le spese di sottoscrizione e rimborso effettive parlando con il vostro consulente finanziario.

Le spese correnti si basano sulle spese per il periodo chiuso al 28 febbraio 2018. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro. L'importo relativo alle spese correnti esclude i costi delle operazioni di portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Fondo quando si acquistano o vendono quote di un altro fondo.

Per maggiori informazioni sulle spese, si rimanda alla Sezione 7 del prospetto del Fondo, disponibile presso l'ACD di FundRock Partners

Informazioni pratiche

Depositario	Il depositario del Fondo è State Street Trustee Limited.
Documenti e politica retributiva	Copie cartacee del Prospetto del Fondo, dello Statuto, dei Documenti contenenti le informazioni chiave per gli investitori, delle relazioni annuali e semestrali più recenti per il Fondo e una versione aggiornata della politica retributiva dell'ACD che comprende, a titolo di esempio non esaustivo: (i) una descrizione di come sono calcolati retribuzioni e benefici; e (ii) le identità dei soggetti responsabili della concessione di retribuzioni e benefici, ivi compresa la composizione del comitato per le retribuzioni, sono reperibili a titolo gratuito dall'ACD presso FundRock Partners – Argonaut, PO Box 11954, Chelmsford, CM99 2DR oppure durante il normale orario lavorativo allo 01268 44 7403 (solo Regno Unito) o +44 (0)1268 447403 (da fuori del Regno Unito). Relazioni, bilanci, dei Documenti contenenti le informazioni chiave per gli investitori e politica retributiva aggiornata sono inoltre reperibili sul nostro sito web www.FundRock.com . Questi documenti sono disponibili in lingua inglese.
Prezzi delle azioni e altre informazioni	I prezzi pubblicati più recenti delle azioni del Fondo e il SID, contenente altri dettagli relativi al Fondo, incluse le modalità di acquisto o vendita delle azioni, sono disponibili sul sito web www.FundRock.com oppure possono essere richiesti, durante il normale orario lavorativo, all'ACD al numero 01268 44 7403 (solo Regno Unito) o +44 (0)1268 447403 (fuori dal Regno Unito). Il Fondo appartiene a FP Argonaut Funds. È possibile effettuare conversioni da un fondo all'altro di FP Argonaut Funds. Potrebbe essere applicata una spesa di sottoscrizione. I dettagli relativi alla conversione sono forniti nel SID o nella Sezione 3 del Prospetto del Fondo. Le attività del Fondo appartengono esclusivamente a esso e non possono essere utilizzate per soddisfare le passività di alcun altro fondo o di FP Argonaut Funds.
Regime fiscale	La legislazione tributaria del Regno Unito potrebbe influire sulla vostra posizione fiscale personale.

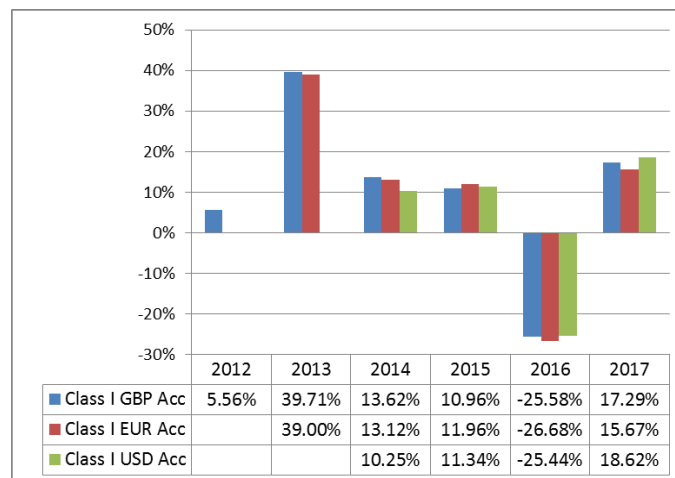
FundRock Partners Limited può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per il Fondo.

Il Fondo è autorizzato nel Regno Unito e regolamentato dalla Financial Conduct Authority ("FCA"). FundRock Partners Limited è autorizzata nel Regno Unito e regolamentata dalla FCA.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 26 luglio 2018.

– Argonaut, PO Box 11954, Chelmsford, CM99 2DR oppure richieste, durante il normale orario lavorativo, al numero 01268 44 7403 (solo Regno Unito) o +44 (0)1268 447403 (fuori dal Regno Unito). Per maggiori dettagli, si rimanda al Documento informativo supplementare (SID, Supplementary Information Document) disponibile sul sito www.FundRock.com o al numero suddetto.

Risultati ottenuti nel passato



I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un'indicazione di rendimenti futuri.

Il Fondo è stato autorizzato dalla Financial Conduct Authority il 12 marzo 2012.

Il diagramma sopra riportato illustra i risultati ottenuti nel passato da Ignis Argonaut Absolute Return Fund (che è stato accorpato al Fondo il 14 luglio 2012).

I risultati ottenuti nel passato riportati nel diagramma tengono conto di tutte le spese, eccettuate le spese di sottoscrizione e rimborso.

Il rendimento di ogni categoria è calcolato nella valuta indicata.