

Datos fundamentales para 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.

FP Argonaut Absolute Return Fund, un subfondo de FP Argonaut Funds

Acciones de Clase I Accumulation (EUR) (Currency Hedged) (ISIN GB00B779CH97)

El Fondo es gestionado por FundRock Partners Limited.

Objetivo y política de inversión

Objetivo:

Lograr una rentabilidad absoluta positiva en las clases de acciones en libras esterlinas en periodos renovables de 3 años, utilizando diversas clases de activos e independientemente de las condiciones del mercado.

El capital invertido en el Fondo soporta riesgos y no puede garantizarse que se vaya a cumplir el objetivo de inversión en los periodos renovables de 3 años o en cualquier otro período de tiempo.

Política:

El Fondo invertirá en acciones de empresas de Europa, incluido Reino Unido y Europa del Este. El Fondo también podrá invertir en bonos emitidos por esas empresas (contratos para reembolsar el dinero prestado que normalmente pagan un interés en plazos fijos).

El Fondo podrá comprar acciones o bonos directamente o podrá invertir de manera indirecta usando derivados (contratos cuyo valor está vinculado a los movimientos previstos en los precios futuros de un activo subyacente).

Compraremos directamente inversiones que creamos que estén baratas o que estén infravaloradas y usaremos derivados para beneficiarnos de acciones que creamos que estén caras.

Podemos emitir derivados, además de comprarlos, y también podemos usar los derivados para hacer una gestión eficiente de la cartera. El uso de derivados no debe provocar un aumento de riesgos en el Fondo.

El Fondo podrá mantener hasta un 100% de las inversiones en efectivo pero también podrá utilizar inversiones similares al efectivo, además de instrumentos de mercado monetario (un tipo de título en que se puede depositar efectivo durante periodos cortos). El Fondo también podrá invertir en otro tipo de acciones, bonos, fondos regulados (planes donde se agrupa el dinero de los inversores minoristas para comprar inversiones) y otro tipo de inversiones que se compran o venden, principalmente, en bolsas de valores

reconocidas.

Podremos prestar los activos del Fondo a otros a cambio de una comisión.

Valor de referencia:

El Fondo no se gestiona haciendo referencia a ningún valor formal. El Fondo utiliza el sector IA Target Absolute Return de la Investment Association (IA) solo para comparar su rendimiento («Comparador de rendimiento»). El Comparador de rendimiento no se utiliza como objetivo de rendimiento o como limitación en relación con la composición de la cartera del Fondo.

El Comparador de rendimiento se escogió porque permite a los inversores comparar el rendimiento de la cartera con los fondos competitivos del mismo sector.

Otra información:

Tramitamos las peticiones de nuestros inversores para comprar, vender o convertir acciones, a las doce del mediodía de cada día hábil (excluyendo festivos en Reino Unido). Si recibimos una solicitud después de mediodía, la tramitamos el siguiente día hábil.

Si tiene acciones de capitalización, los ingresos derivados de las inversiones en el Fondo se sumarán al valor de sus acciones.

Utilizamos derivados con el fin de reducir los riesgos que puedan estar asociados a la realización de inversiones en divisas distintas de la divisa contable del Fondo (la libra esterlina).

El Fondo utiliza su propio criterio para elegir las inversiones y, salvo en lo que se detalla en la política anterior, no se ve limitado por la industria o el sector en el que opera.

Las Acciones de la Clase I (EUR) (Currency Hedged) Institutional Accumulation están denominadas en euros.

Recomendación: este fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de cinco años.

Perfil de riesgo y remuneración

◀ Menor riesgo

Normalmente menor remuneración

Mayor riesgo ▶

Normalmente mayor remuneración

1 2 3 4 5 6 7

Este indicador se basa en datos históricos y puede no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del Fondo.

No hay garantías de que la categoría de riesgo indicada vaya a permanecer inalterable y podría variar a lo largo del tiempo.

La categoría más baja no indica una inversión libre de riesgos.

Este indicador no es una medida del riesgo de que pueda perder la cantidad que ha invertido.

Las Acciones de Clase I tienen una categoría de '5'. Esto es, en parte, porque el Fondo invierte en acciones de empresas cuyos valores tienden a variar mucho más. Además, las Acciones de Clase I (dependiendo de la denominación de la divisa), pueden verse afectadas por los tipos de cambio de divisas.

El indicador anterior no tiene en cuenta los siguientes riesgos que conlleva la inversión en este Fondo:

Los valores pueden subir y bajar por variaciones en los tipos de cambio.

El Fondo mantendrá un número limitado de inversiones que podrán incrementar la posibilidad de ganancias pero podrán suponer un mayor riesgo que cuando las inversiones se diversifican más.

Existe el riesgo de que un banco o sociedad de crédito hipotecario afronte problemas financieros, provocando la pérdida de algunas o todas las cantidades depositadas.

Existe el riesgo de que terceros con los que el Fondo suscriba contratos de inversión no cumplan con sus obligaciones y hagan que el Fondo sufra una pérdida.

El crecimiento del capital puede verse limitado si se ejercen los derivados que el Fondo emite.

Para obtener toda la información sobre los riesgos del Fondo, consulte el apartado 5 del Folleto del Fondo.



Gastos de este fondo

Los gastos que usted paga están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Fondo, incluidos los costes de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión

Clase I Acc (EUR)	
Gastos de entrada	0,00%
Gastos de salida	0,00%

Este es el máximo que puede detrarse de su capital antes de proceder a la inversión (gastos de entrada) o antes de que se le abone el producto de su inversión (gastos de salida).

Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año

Gastos corrientes	2,90%
-------------------	-------

Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad	20,00% de cualquier rentabilidad por encima del objetivo.
--------------------------	---

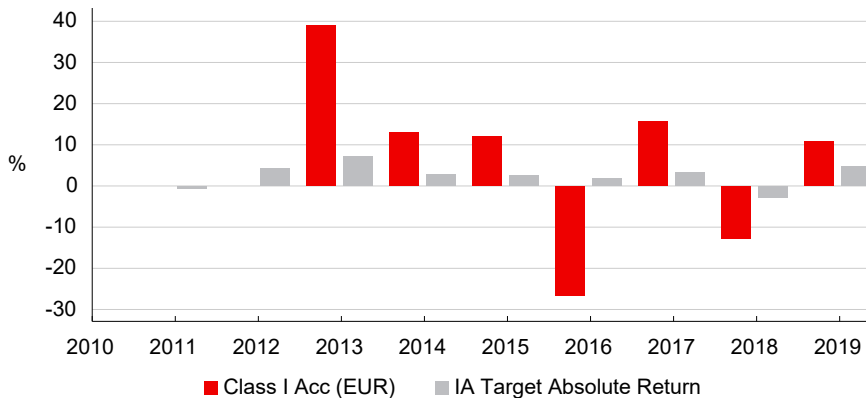
Los gastos de entrada y salida que se muestran son cifras máximas. En algunos casos, incluyendo al convertir su inversión a otros fondos, usted podría pagar menos. Puede consultar los gastos de entrada y salida reales con su asesor financiero.

La cifra de gastos corrientes se basa en los gastos publicados hasta el periodo finalizado el 31 de agosto de 2019.

Los gastos corrientes pueden variar de un año a otro. La cifra de los gastos corrientes no incluye los costes de transacción de la cartera, salvo en el caso de los gastos de entrada/salida pagados por el Fondo al comprar o vender participaciones en otro fondo.

Para obtener más información sobre los gastos, consulte el apartado 7 del Folleto del Fondo, disponible a través de ACD en FundRock Partners – Argonaut, PO Box 11954, Chelmsford, CM992DR, o llamando por teléfono en horario comercial normal al 01268 44 7403 (solo Reino Unido) o al +44 (0)1268 447403 (desde fuera del Reino Unido). Para más información, consulte el documento de información complementaria, disponible en www.FundRock.com o en el número de teléfono arriba indicado.

Rentabilidad histórica



Fuente: Morningstar Direct.

La rentabilidad histórica no es una indicación de la rentabilidad futura.

El Fondo fue autorizado por la Autoridad de Conducta Financiera el 12 de marzo de 2012.

La rentabilidad histórica que se muestra en el gráfico tiene en cuenta todos los gastos salvo los gastos de entrada y salida.

La rentabilidad de cada clase se calcula en la divisa indicada.

Clase I Acc (EUR)				39,0%	13,1%	12,0%	-26,7%	15,7%	-12,7%	10,9%
IA Target Absolute Return	-0,4%	4,3%	7,1%	2,8%	2,5%	1,9%	3,3%	-2,7%	4,7%	

Información práctica

Depositario: State Street Trustees Limited

Documentos y políticas de retribuciones: Pueden solicitarse copias gratuitas en papel del Folleto del Fondo, los Estatutos, los Documentos de datos fundamentales para el inversor, los últimos informes anual y semestral del Fondo y una versión actualizada de la política de retribuciones de ACD, incluyendo, entre otras: (i) una descripción de cómo se calculan las retribuciones y beneficios; y (ii) la identidad de las personas responsables de la adjudicación de las retribuciones y beneficios incluyendo la composición del comité de remuneraciones, a través de ACD en FundRock Partners - Argonaut, PO Box 11954, Chelmsford, CM992DR o durante el horario comercial normal llamando al teléfono 01268 44 7403 (solo Reino Unido) o al +44 (0)1268 447403 (desde fuera del Reino Unido). El informe, cuentas y política de retribuciones actualizada pueden obtenerse también a través del sitio web de ACD en www.FundRock.com. Los documentos están disponibles en inglés.

Declaración sobre responsabilidad: FundRock Partners Limited 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. FP Argonaut

Funds es una sociedad de inversión abierta con capital variable, estructurada como una empresa paraguas con tres subfondos. La Sociedad ha sido constituida con una responsabilidad limitada y está registrada en Inglaterra y Gales con el número IC000943.

Precios de las acciones y otra información: Los últimos precios publicados de las acciones del Fondo y otras informaciones del Fondo, incluyendo cómo comprar y vender acciones, pueden consultarse en el sitio web de ACD en www.FundRock.com o, en horario comercial normal, a través de FundRock Partners – Argonaut, PO Box 11954, Chelmsford, CM992DR o llamando por teléfono al 01268 44 7403 (solo Reino Unido) o al +44 (0)1268 447403 (desde fuera del Reino Unido). Podrá convertir acciones de un fondo a otro de FundRock Partners. Podrían aplicarse gastos de entrada. Los detalles sobre cómo convertir acciones figuran en el documento de información complementaria y el Folleto del Fondo. Los activos del Fondo le pertenecen exclusivamente y no están disponibles para satisfacer los pasivos de otro fondo o subfondo.

Fiscalidad: La legislación tributaria de Reino Unido puede incidir en su situación tributaria personal.