

Informations clés pour l'investisseur

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de ce Fonds. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

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

Actions de Capitalisation de la Classe I (USD) (Couvertes en devises) (ISIN GB00BH36TH37)

Le Fonds est géré par FundRock Partners Limited.

Objectifs et politique d'investissement

Objectif :

Générer des rendements absolus positifs dans la devise de la classe d'actions Sterling sur une période mobile de 3 ans, en ayant recours à diverses classes d'actifs et indépendamment des conditions du marché.

Les capitaux investis dans le Fonds sont exposés à des risques et rien ne garantit que l'objectif d'investissement sera atteint au cours des périodes mobiles de 3 ans ou au cours d'une quelconque autre période.

Politique :

Le Fonds investira dans des actions de sociétés situées en Europe, en ce compris au Royaume-Uni et en Europe de l'Est. Le Fonds peut également investir dans des obligations émises par ces sociétés (contrats pour rembourser le capital emprunté qui versent généralement des intérêts à des intervalles fixes)

Le Fonds peut acheter directement des actions ou des obligations ou peut investir indirectement en utilisant des produits dérivés (contrats dont la valeur est liée aux mouvements de prix futurs attendus d'un actif sous-jacent).

Nous achèterons directement des investissements jugés peu coûteux et sous-évalués et nous utiliserons des produits dérivés pour tirer profit d'actions que nous estimons chères.

Nous pouvons émettre des produits dérivés ainsi que les acheter et également utiliser des produits dérivés pour une gestion efficace de portefeuille. Aucune utilisation de produits dérivés ne doit éventuellement entraîner une augmentation du risque auquel est exposé le Fonds.

Le Fonds peut détenir jusqu'à 100 % de liquidités, mais peut également utiliser des investissements similaires à des liquidités, ainsi que des instruments du marché monétaire (un type de valeurs mobilières où des liquidités peuvent être déposées pour de courtes périodes). Le Fonds peut également investir dans d'autres types d'actions, d'obligations, fonds réglementés (mécanismes financiers où le capital des investisseurs individuels est mis en commun pour acheter des investissements) et dans d'autres types d'investissement qui sont principalement achetés ou vendus sur des Bourses reconnues.

Il nous est loisible de prêter les actifs du Fonds moyennant la perception d'une commission.

Indice de référence :

Le Fonds n'est pas géré par rapport à un indice de référence officiel. Le Fonds utilise le Secteur du rendement absolu cible IA de l'Investment Association (IA) uniquement à des fins de comparaison des performances (« Comparateur de Performance »). Le Comparateur de Performance n'est pas utilisé comme un objectif de performance ni comme une contrainte en rapport avec la composition du portefeuille du Fonds.

Le Comparateur de Performance a été choisi car il permet aux investisseurs de comparer la performance du portefeuille à celle de fonds concurrents du même secteur.

Autres informations :

Nous traitons les demandes des investisseurs, de procéder à l'achat, à la vente ou à l'échange de titres à midi, chaque jour ouvrable (ce qui exclut les jours fériés du Royaume-Uni). Si nous recevons une demande après midi, nous la traitons le jour ouvrable suivant.

Au fur et à mesure que vous détenez des actions de capitalisation, les revenus des investissements dans le Fonds seront intégrés dans la valeur de vos actions.

Nous utilisons des dérivés afin de réduire les risques associés aux investissements dans des devises autres que la devise comptable du Fonds (la livre sterling).

Le Fonds dispose d'un pouvoir discrétionnaire dans le choix de ses investissements et, sauf indication contraire dans la politique susmentionnée, n'est soumis à aucune restriction en termes d'industrie ou de secteur dans lequel il réalise des opérations en bourse.

Les Actions de Capitalisation Institutionnelles de la Classe I (USD) (Couvertes en devises) sont libellées en dollars américains.

Recommandation : ce Fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui envisagent de retirer leur apport dans les cinq ans.

Profil de risque et de rendement

◀ Risque inférieur

Risque supérieur ▶

Rendements généralement inférieurs Rendements généralement supérieurs

1

2

3

4

5

6

7

Cet indicateur repose sur des données historiques et peut ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du Fonds.

Il n'est pas certain que la catégorie de risque indiquée demeure inchangée et est susceptible d'évoluer dans le temps.

La catégorie la plus basse ne signifie pas qu'il s'agit d'un investissement dépourvu de risques.

Cet indicateur ne constitue pas une mesure du risque de perte du montant que vous avez investi.

Les Actions de la Classe I apparaissent dans la catégorie de risque « 5 » sur l'échelle. Ceci tient en partie au fait que le Fonds investit dans les actions de sociétés, dont les valeurs ont tendance à présenter des fluctuations de plus grande amplitude. De plus, les Actions de la Classe I (en fonction de l'unité monétaire dans laquelle elles sont libellées) peuvent être affectées par les

taux de change.

L'indicateur ci-dessus ne prend pas en compte les risques suivants liés à un investissement dans le Fonds :

Les valeurs peuvent fluctuer à la hausse et à la baisse en raison des variations des taux de change.

Le Fonds détiendra un nombre limité de participations, ce qui peut augmenter la probabilité de réaliser des plus-values mais peut entraîner plus de risques que dans les cas où l'éventail des participations est plus large.

Il existe le risque qu'une banque ou une société de crédit à la construction pourrait rencontrer des problèmes financiers, entraînant la perte de tout ou partie du capital en dépôt.

Il existe un risque que des tierces parties avec lesquelles le Fonds conclut des contrats d'investissement ne respectent pas leurs obligations et que le Fonds subisse une perte.

La croissance en capital peut être limitée si les droits attachés aux dérivés émis par le Fonds sont exercés.

Pour de plus amples informations sur les risques du Fonds, veuillez vous reporter à la Section 5 du Prospectus du Fonds.



Frais de ce Fonds

Les frais que vous payez servent à couvrir les coûts d'exploitation du Fonds, dont les coûts de commercialisation et de distribution. Ces frais réduisent la croissance potentielle de votre investissement.

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement

	Classe I Capitalisation (USD)
Frais d'entrée	0,00 %
Frais de sortie	0,00 %

Il s'agit du maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi (Frais d'entrée) ou avant que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué (Frais de sortie).

Frais prélevés sur le Fonds au cours d'une année

Frais courants	2,33%
----------------	-------

Frais prélevés sur le Fonds dans certaines conditions spécifiques

Commission de performance	20,00 % de toute performance supérieure à l'objectif.
---------------------------	---

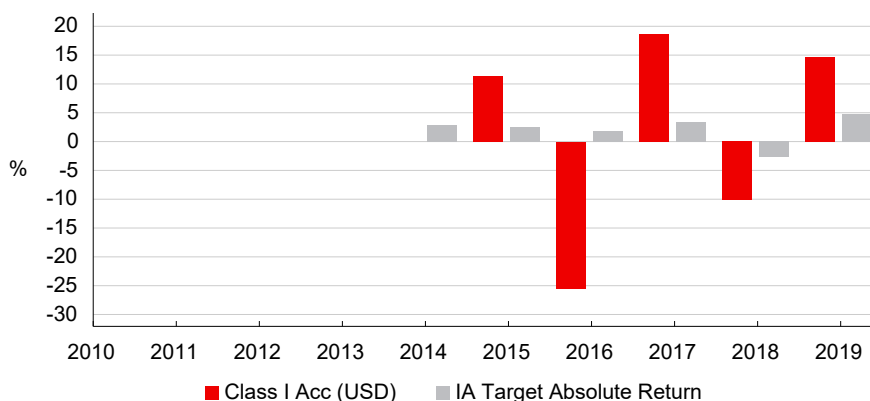
Les frais d'entrée et de sortie indiqués sont des valeurs maximales. Dans certains cas (notamment lors de l'échange de titres vers d'autres fonds), il se peut que vos frais soient inférieurs - vous pouvez connaître les frais d'entrée et de sortie réels auprès de votre conseiller financier.

Le montant des frais courants est basé sur les dépenses publiées pour la période se terminant le 31 août 2019.

Les frais courants peuvent varier d'une année à l'autre. Le montant des frais courants exclut les coûts de transaction du portefeuille, sauf dans le cas de frais d'entrée/sortie payés par le Fonds lors de l'achat ou de la vente de parts d'un autre fonds.

Pour de plus amples informations se rapportant aux frais, veuillez vous reporter à la Section 7 du Prospectus du Fonds, disponible auprès de l'ACD à FundRock Partners - Argonaut, PO Box 11954, Chelmsford, CM992DR ou, pendant les heures normales de bureau, au numéro 01268 44 7403 (uniquement pour les appels effectués au départ du Royaume-Uni), ou au numéro +44 1268 447403 (pour les appels effectués en dehors du Royaume-Uni). Pour de plus amples informations, veuillez consulter le Document d'Information Supplémentaire (SID) disponible sur www.FundRock.com ou au numéro ci-dessus.

Performances passées



Source : Morningstar Direct.

Les performances passées ne constituent pas une indication fiable des résultats futurs.

Le Fonds a été agréé par la Financial Conduct Authority le 12 mars 2012.

Les performances passées indiquées dans le graphique tiennent compte de tous les frais, à l'exception des frais d'entrée et de sortie.

La performance de chaque classe est calculée dans la devise indiquée.

Classe I Capitalisation (USD)					11,3%	-25,5%	18,6%	-10,2%	14,7%
Rendement absolu cible de l'IA				2,8%	2,5%	1,9%	3,3%	-2,7%	4,7%

Informations pratiques

Dépositaire : State Street Trustees Limited

Documents et politique de rémunération : Des copies sur papier du Prospectus du Fonds, des Statuts, des Documents d'Information Clé pour l'Investisseur, des derniers rapports annuel et semestriel du Fonds et d'une version à jour de la politique de rémunération de l'ACD, comprenant notamment : (i) une description du mode de calcul de la rémunération et des avantages ; et (ii) l'identité des personnes responsables de l'attribution de la rémunération et des avantages, comprenant la composition du comité de rémunération, peuvent être obtenus gratuitement auprès de l'ACD à FundRock Partners - Argonaut, PO Box 11954, Chelmsford, CM992DR ou pendant les heures normales de bureau, au numéro 01268 44 7403 (uniquement pour les appels effectués au départ du Royaume-Uni), ou au numéro +44 1268 447403 (pour les appels effectués en dehors du Royaume-Uni). Le rapport, les comptes et la politique de rémunération mise à jour peuvent également être obtenus sur le site Web de l'ACD, à l'adresse www.FundRock.com. Ces documents sont disponibles en anglais.

Déclaration de responsabilité : La responsabilité de FundRock Partners Limited ne peut être engagée que sur la base de déclarations figurant dans le présent document qui se révéleraient trompeuses, inexactes ou contradictoires avec les parties correspondantes du Prospectus du Fonds. FP

Argonaut Funds est une société d'investissement de type ouvert, structurée en société à compartiments multiples comportant trois compartiments. La Société est constituée en société à responsabilité limitée et est enregistrée en Angleterre et au pays de Galles sous le numéro IC000943.

Prix des actions et informations complémentaires : Les derniers prix publiés des actions du Fonds et d'autres informations sur le Fonds, dont la manière de procéder à l'achat et à la vente des actions, sont disponibles sur le site Web de l'ACD à l'adresse www.FundRock.com ou, pendant les heures normales de bureau, auprès de FundRock Partners - Argonaut, PO Box 11954, Chelmsford, CM992DR ou par téléphone au numéro 01268 44 7403 (uniquement pour les appels effectués au départ du Royaume-Uni), ou au numéro +44 1268 447403 (pour les appels effectués en dehors du Royaume-Uni). Vous pouvez procéder à l'échange de titres entre d'autres fonds de FundRock Partners. Des frais d'entrée peuvent s'appliquer. Des informations détaillées sur l'échange de titres figurent dans le SID et le Prospectus du Fonds. Les actifs du Fonds lui appartiennent exclusivement et ne sont pas disponibles pour faire face aux engagements d'un quelconque autre fonds ou compartiment.

Taxation : La législation fiscale du Royaume-Uni peut avoir une incidence sur votre situation fiscale personnelle.