

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.

First Quadrant Macro FX Fund (il “Fondo”)

Classe di azioni: Ordinary J2 USD

(ISIN: IE00BF4V9289)

Il Fondo è un comparto di AMG Funds plc (la “Società”)

Obiettivi e politica d'investimento

Il Fondo intende offrire un rendimento assoluto positivo su un ciclo di mercato tipico (ad es. periodi di 3 anni consecutivi).

Il Fondo intende offrire un rendimento assoluto identificando e sfruttando opportunità d'investimento sui mercati valutari controllando al contempo il livello di rischio relativo al portafoglio del Fondo. Il Fondo investirà esclusivamente in valute che rispettino criteri specifici, segnatamente valute che secondo il gestore presentino componenti della domanda e dell'offerta generalmente prevedibili e che siano indipendenti (ovvero non siano legate ad altre valute). Le seguenti valute rispettano attualmente tali criteri: dollaro australiano, sterlina britannica, dollaro canadese, euro, yen giapponese, dollaro neozelandese, corona norvegese, dollaro di Singapore, corona svedese, franco svizzero e dollaro statunitense. Il gestore degli investimenti adotterà le decisioni d'investimento sulla base delle anomalie di prezzo tra le valute. Tali anomalie di prezzo potranno essere dovute a fattori macroeconomici, flussi valutari sui mercati stranieri e variazioni della propensione degli investitori rispetto a valute specifiche.

Il Fondo può investire in operazioni a pronti in valuta, operazioni a termine su valute, swap su valute, future su valute e opzioni su valute. Un'operazione a pronti consiste in uno scambio di valute al tasso di mercato prevalente. Le operazioni a termine consistono in contratti personalizzati tra due parti finalizzati all'acquisto o alla vendita di un altro titolo a un prezzo specifico in una data futura. Uno swap su valute comporta uno scambio di valute a un prezzo specifico in una data futura con uno scambio inverso delle valute in una data futura a un prezzo specifico. I future sono contratti, sottoscritti su una borsa valori, che costituiscono un obbligo all'acquisto o alla vendita di un altro titolo in una specifica data futura o prima della stessa. Le opzioni sono contratti nell'ambito dei quali l'acquirente vanta il diritto, ma non l'obbligo, di acquistare o vendere un altro titolo a un prezzo specifico in una specifica data futura o prima della stessa.

Il Fondo può investire un massimo del 10% del relativo patrimonio in altri organismi d'investimento collettivo incentrati sull'investimento in valute. Il Fondo può inoltre investire, a fini di liquidità, in strumenti del mercato monetario e/o titoli di Stato. Gli strumenti del mercato monetario sono titoli di debito che di norma concedono al detentore il diritto incondizionato a percepire una specifica somma di denaro fissa in una specifica data futura. I titoli di debito sono investimenti nell'ambito dei quali il detentore percepisce un rendimento sotto forma di pagamenti periodici fissi e l'eventuale rendimento derivante dal capitale alla scadenza. I titoli di Stato sono una tipologia di titoli di debito.

Gli investitori possono procedere alla vendita delle relative azioni in qualunque giorno (fatta eccezione per i sabati e le domeniche) di apertura delle banche commerciali e dei mercati dei cambi a Dublino e Londra, di apertura di ciascun sistema di compensazione e del sistema Trans-European Automated Real-Time Gross Settlement Express Transfer.

Il Fondo non dichiara alcun dividendo e pertanto le azioni non versano alcun reddito agli investitori.

Raccomandazione: il Fondo potrebbe non essere adatto agli investitori che intendano ritirare il proprio capitale entro 3 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

1 2 3 4 5 6 7

potenziale di rischio/rendimento più basso
potenziale di rischio/rendimento più elevato

L'indicatore sopra riportato illustra la posizione del presente Fondo in una scala di classificazione del profilo di rischio/rendimento standard.

Tale indicatore si basa su dati storici e potrebbe non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro del Fondo.

Non vi è garanzia che la categoria di rischio/rendimento indicata rimanga invariata; essa potrà variare nel tempo.

L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento “esente da rischi”.

Tale indicatore non indica il livello di rischio di perdita del capitale investito.

Il Fondo rientra nella presente categoria per via del relativo obiettivo in termini di profilo di rischio e della risposta del portafoglio al contesto di mercato passato.

L'indicatore non prende in considerazione i seguenti rischi correlati all'investimento nel Fondo:

Rischio di credito e di controparte - vi è il rischio che l'emittente dei titoli di debito o che la controparte di un contratto su derivati non siano in grado di far fronte ai pagamenti degli interessi, del capitale o al regolamento dei pagamenti o di adempiere ai propri obblighi.

Rischio valutario e Rischio valutario di mercato - vi è il rischio di perdita derivante da oscillazioni del tasso di cambio o dai regolamenti in materia di controllo dei cambi, in particolare in quanto i mercati valutari possono presentare un'elevata volatilità e il potenziale per ampie oscillazioni dei prezzi nel corso di brevi periodi di tempo.

Rischio legato ai derivati - la complessità e la struttura ampiamente variabile dei mercati dei derivati può far aumentare la possibilità di perdite di mercato.

Rischio di leva finanziaria - vi è il rischio che i prestiti e la leva finanziaria possano trasformare andamenti di mercato avversi di piccola portata in perdite di più ampia portata.

Rischio di liquidità - vi è il rischio che condizioni di mercato avverse possano influire sulla capacità del Fondo di vendere attività al prezzo auspicato dal Fondo o far sì che lo stesso si trovi a dover vendere le suddette attività a un prezzo più basso.

Rischio del modello e Rischio legato ai dati - vi è il rischio che le informazioni utilizzate nell'ambito dei modelli quantitativi proprietari utilizzati dal Fondo possano essere errate o incomplete, esponendo pertanto il Fondo a un potenziale rischio.

Per maggiori informazioni sui rischi si rimanda alla sezione del prospetto intitolata “Fattori di rischio”.

Spese

Le spese a carico dell'investitore servono a coprire i costi di gestione del Fondo, inclusi quelli relativi alla commercializzazione e alla distribuzione dello stesso. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento:

Commissione di sottoscrizione:	0,00%
Commissione di rimborso:	0,00%

Queste sono le commissioni massime applicate al capitale investito, prima dell'investimento o prima che siano corrisposti i proventi dell'investimento.

Spese prelevate dal Fondo in un anno:

Spese correnti:	0,90%
-----------------	-------

Spese prelevate dal Fondo a specifiche condizioni:

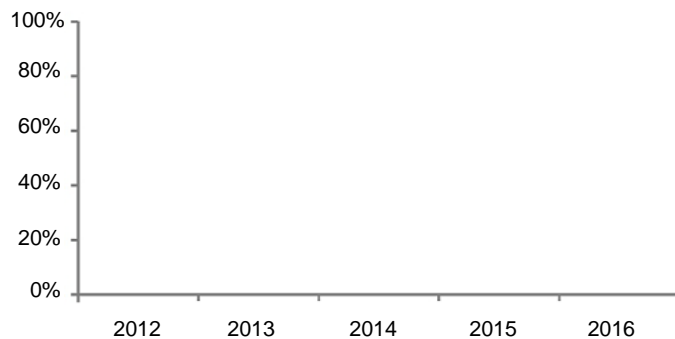
Nessuna

Le commissioni di sottoscrizione e di rimborso indicate rappresentano percentuali massime; in alcuni casi l'investitore potrebbe pagare importi inferiori. All'investimento potrebbe essere applicata una commissione aggiuntiva al fine di far fronte a eventuali costi di transazione. Gli investitori sono pregati di consultare il proprio consulente finanziario o il proprio distributore in merito ai dettagli sulle commissioni di sottoscrizione/rimborso effettive.

La percentuale relativa alle spese correnti rappresenta una stima in quanto i dati storici non sono sufficienti. Sono esclusi i costi delle operazioni di portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal fondo in caso di acquisto o vendita all'interno di un altro organismo d'investimento collettivo.

Informazioni più dettagliate sulle spese sono disponibili all'interno del prospetto alla sezione "Commissioni e spese".

Risultati ottenuti nel passato



La classe di azioni Ordinary J2 USD non è stata ancora lanciata e pertanto non vi sono dati sufficienti a fornire agli investitori informazioni utili sui risultati ottenuti nel passato.

Il Fondo è stato autorizzato dalla Central Bank of Ireland in data 7 agosto 2014.

Informazioni pratiche

Depositario: Il depositario è Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited.

Documenti: Il prospetto, il supplemento, l'atto costitutivo e lo statuto, le relazioni annuali, le relazioni e i rendiconti semestrali più recenti sono disponibili gratuitamente in lingua inglese presso l'agente amministrativo Northern Trust Fund Administration Services (Ireland) Limited, Georges Court, 54-62 Townsend Street, Dublino 2, Irlanda o presso la sede legale della Società, 32 Molesworth Street, Dublino 2, Irlanda.

Prezzo delle azioni e informazioni aggiuntive: Gli ultimi prezzi delle azioni pubblicati e le altre informazioni relative al Fondo, ivi comprese le modalità di acquisto o di vendita delle azioni, sono disponibili presso l'agente amministrativo nel corso del normale orario lavorativo.

La società è un fondo a ombrello con responsabilità separata tra i comparti. Ciò significa che ai sensi del Diritto irlandese le partecipazioni del Fondo sono mantenute separate dalle partecipazioni di altri comparti della Società e che gli investimenti nel Fondo non risentiranno di eventuali rivendicazioni nei confronti degli altri comparti della Società. Sarà possibile scambiare le azioni del Fondo con le azioni di altri comparti della Società. I dettagli circa le conversioni di azioni sono disponibili all'interno del prospetto. Potrebbe essere applicabile una commissione di sottoscrizione.

In relazione al presente Fondo potrebbero essere disponibili svariate classi di azioni; per maggiori dettagli si rimanda al supplemento. Si prega di notare che non tutte le classi di azioni potrebbero essere registrate ai fini della distribuzione nella propria giurisdizione di riferimento.

I dettagli sulla politica di remunerazione della Società sono disponibili sul sito Internet www.amgfundsplc.com ed è altresì possibile richiederne una copia cartacea gratuita.

Il prospetto e le relazioni periodiche sono redatti in relazione alla Società nel suo insieme.

Imposte: le normative fiscali irlandesi potrebbero influire sulla posizione fiscale personale degli investitori.

La Società può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto.

La Società è autorizzata in Irlanda e regolamentata dalla Central Bank of Ireland.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 21 luglio 2017.