

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.

THE FAMILY BUSINESSES FUND, un Comparto di MARCH INTERNATIONAL

Categoria di azioni: MARCH INTERNATIONAL - THE FAMILY BUSINESSES FUND - CL A EUR - ISIN: LU0701410861

Società di gestione: EDMOND DE ROTHSCHILD ASSET MANAGEMENT (LUXEMBOURG).

Obiettivi e politica d'investimento

L'obiettivo del Comparto è di ottenere un incremento del capitale nel lungo periodo investendo soprattutto in titoli azionari quotati di imprese fondate originariamente da una o più famiglie, e di cui tali famiglie detengono ancora una quota rilevante (ovvero almeno il 15%) o sono coinvolte nella gestione.

Il Comparto può investire in azioni o in ADR (American Depositary Receipts) e GDR (Global Depositary Receipts) e si concentrerà su imprese manifatturiere, commerciali e di servizi le cui azioni sono state ammesse alla negoziazione sulle borse valori in tutto il mondo. Il Comparto non investirà più del 10% del proprio patrimonio netto in organismi d'investimento collettivo.

Il Comparto potrebbe essere più adatto a investitori con un orizzonte di investimento sul lungo termine, poiché esiste il rischio di perdite dovute alle fluttuazioni dei mercati.

MARCH INTERNATIONAL - THE FAMILY BUSINESSES FUND - CL A EUR non distribuisce alcun dividendo. Gli eventuali proventi vengono ritenuti nel Fondo e si riflettono nel valore della categoria di azioni.

Le domande di sottoscrizione e rimborso sono accettate per ogni Giorno di Valutazione e devono pervenire all'Agente Amministrativo del Fondo entro le ore 16.00 (ora di Lussemburgo) del giorno lavorativo antecedente al Giorno di Valutazione in oggetto.

Per ulteriori informazioni vi invitiamo a contattare: Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg) Tel: +35 22 88 22 50.

Profilo di rischio e di rendimento

Basso rischio Alto rischio
←—————→
Rendimenti generalmente più bassi Rendimenti generalmente più elevati

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Questo indicatore è basato sui rendimenti ottenuti in passato dal Comparto integrati con la serie storica dei rendimenti di un portafoglio rappresentativo. La categoria di rischio mostrata non costituisce una garanzia e potrebbe cambiare nel corso del tempo. Un indicatore di rischio "1" non significa che l'investimento sia esente da rischi. I dati storici impiegati per calcolare questo indicatore non costituiscono un indicatore affidabile del profilo di rischio futuro.

Il Comparto viene collocato in questa categoria poiché la maggior parte degli attivi sarà esposta costantemente agli andamenti degli indici azionari internazionali.

- Rischio di liquidità - I mercati per alcuni titoli o strumenti finanziari potrebbero presentare una liquidità limitata. Il Comparto potrebbe risentire negativamente di tale situazione di liquidità limitata sia nel determinare i prezzi degli attivi quotati sia nell'esecuzione degli ordini ai prezzi desiderati.
- Rischio di controparte: il Comparto potrebbe subire delle perdite qualora una controparte fosse insolvente e non fosse in grado di onorare i propri impegni contrattuali.
- Rischio valutario - Le oscillazioni dei tassi di cambio tra le valute o la conversione da una valuta all'altra possono determinare delle variazioni al rialzo o al ribasso del valore degli investimenti del Comparto.

Per ulteriori informazioni relative ai rischi vi invitiamo a consultare il prospetto del Comparto.

Spese

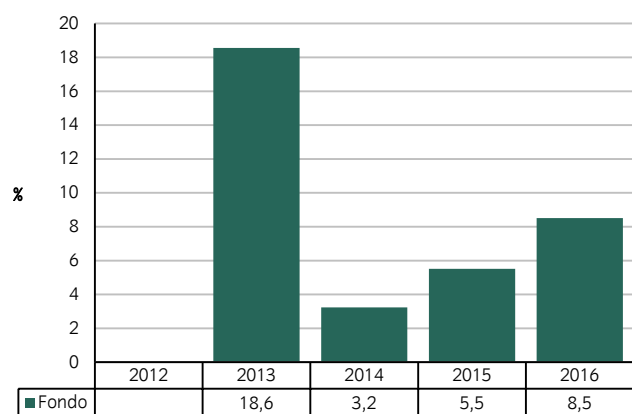
Le spese addebitate sono destinate a coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione. Queste spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	Nessuna
Spesa di rimborso	Nessuna
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	2,26 %
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Nessuna

Le spese correnti sono basate sulle spese sostenute nell'esercizio in data 31/12/2016. La cifra può eventualmente variare da un anno all'altro. Esclude le commissioni legate ai rendimenti e le commissioni per l'intermediario, ad eccezione delle spese di sottoscrizione e rimborso versate dal Comparto al momento dell'acquisto o della vendita di quote e/o azioni di un altro OIC.

Per ulteriori informazioni relative alle spese vi invitiamo a consultare il prospetto del Comparto.

Risultati ottenuti nel passato



- I risultati ottenuti nel passato non sono un indicatore affidabile dei risultati futuri. Questi possono variare nel corso del tempo. Il rendimento indicato non tengono conto dei costi e delle commissioni applicabili a emissioni e rimborsi di quote, ma includono le spese correnti e le commissioni di intermediazione, nonché le commissioni legate ai rendimenti percepite.
- Questa categoria di azioni è stata emessa in data 22/02/2012.
- I risultati ottenuti nel passato sono calcolati in EUR con reinvestimento dei dividendi netti.
- Le spese sono incluse nei risultati indicati.

Informazioni pratiche

La banca depositaria del Fondo è Edmond de Rothschild (Europe).

Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg) è responsabile unicamente di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che siano fuorvianti, imprecise o incoerenti rispetto al prospetto informativo del Comparto.

Gli azionisti possono convertire tutte o parte delle loro azioni in azioni della stessa categoria di un altro Comparto. Per ulteriori informazioni sulla conversione (switch) delle azioni, consultare la sezione "Conversione delle azioni" del prospetto informativo.

Questo documento descrive la Classe del comparto. Il prospetto, i report annuali e semestrali vengono istituiti per l'intero fondo. Gli asset e le passività del comparto sono separati.

Il prospetto e le ultime relazioni annuali e semestrali sono disponibili in inglese sul sito www.edmond-de-rothschild.com.

Il NAV è disponibile consultando il sito internet [www.edmond-de-](http://www.edmond-de-rothschild.com)

rothschild.com/InstitutionalandFundservices/CentralAdministration/NAVCenter.

In base alla posizione tributaria dell'investitore, eventuali redditi da capitale derivanti dalla proprietà delle azioni del Fondo potrebbero essere soggetti ad imposizione fiscale. È consigliabile pertanto richiedere maggiori informazioni al riguardo al promotore finanziario del Fondo o al vostro consulente fiscale.

I dettagli della politica di retribuzione aggiornata della Società di gestione, tra cui una descrizione della modalità di calcolo di retribuzioni e benefici e l'identità delle persone responsabili della concessione di retribuzioni e benefici, nonché la composizione del comitato per la retribuzione, se presente, sono disponibili su: <http://www.edmond-de-rothschild.com/site/Luxembourg/en/asset-management/terms-and-conditions>.

Su richiesta gli azionisti possono ottenere gratuitamente una versione cartacea di tale politica di retribuzione.