

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.

MARCH INTERNATIONAL - THE FAMILY BUSINESSES FUND - CL I EUR

Categoria di azioni di THE FAMILY BUSINESSES FUND

A sotto-fondo di MARCH INTERNATIONAL

ISIN code: (A) LU0701411166

Società di gestione : FundRock Management Company S.A.

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.

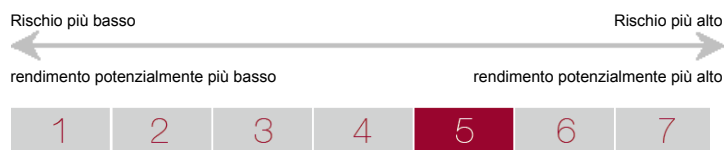
I costi e i vantaggi delle operazioni di copertura valutaria includono i costi di copertura e l'allocazione di eventuali guadagni e perdite risultanti dalle operazioni di copertura.

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.

CLASS I EUR non versa dividendo. Qualsiasi reddito derivante è trattenuto nel Fondo e riflesso nel valore della classe 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.

Profilo di rischio e di rendimento



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

L'appartenenza alla categoria più bassa non indica un investimento esente da rischi.

Il Comparto è inserito nella categoria 5 in ragione della natura dei propri investimenti che comportano i rischi sotto elencati. Tali fattori potrebbero avere un impatto sul valore degli investimenti del Comparto o esporlo a perdite.

- **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
-------------------------	---------

Spese di rimborso	Nessuna
-------------------	---------

Importo massimo che potrebbe essere prelevato prima di incassare i proventi dell'investimento. Gli investitori possono ottenere l'ammontare esatto delle spese di sottoscrizione e di rimborso dal proprio consulente o distributore. In alcuni casi potranno essere inferiori.

Spese prelevate dall'OICVM in un anno

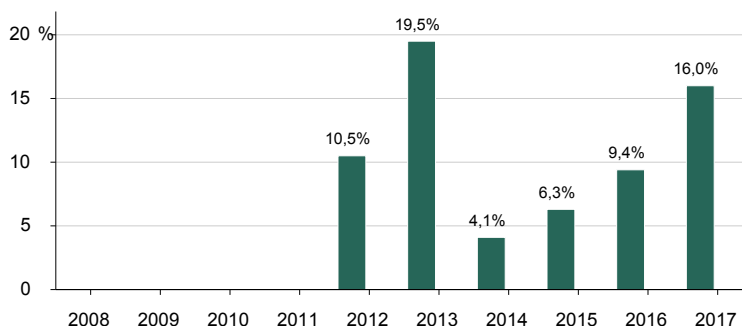
Spese correnti	1,47%
----------------	-------

Spese prelevate dall'OICVM a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento	Nessuna
----------------------------------	---------

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

Risultati ottenuti nel passato



Le spese correnti si basano sulle spese relative all'ultimo esercizio finanziario chiuso il 31/12/2017 e possono variare di anno in anno. Il dato non tiene conto delle commissioni legate al rendimento e delle spese di intermediazione, ad eccezione delle spese di sottoscrizione e rimborso versate dal Comparto quando compra o vende quote o azioni di altri OIC e fondi di investimento.

I risultati ottenuti nel passato non sono un indicatore affidabile dei risultati futuri e possono variare di anno in anno. Il rendimento indicato non prende in considerazione i costi e le spese di emissione e di riscatto delle quote, ma comprende le spese correnti e di intermediazione. Non vengono prelevate commissioni legate al rendimento.

L'Azione è stata lanciata il 23/11/2011.

I risultati ottenuti nel passato sono calcolati in EUR con reinvestimento dei dividendi netti.

Il Comparto non replica indici.

MARCH INTERNATIONAL - THE FAMILY BUSINESSES FUND - CL I EUR

Informazioni pratiche

Il depositario del Fondo è RBC Investor Services Bank S.A..

FundRock Management Company S.A. potrà essere ritenuta responsabile unicamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, imprecise o in contrasto con le parti pertinenti del 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 informativo e l'ultima relazione annuale e semestrale sono disponibili in inglese sul sito www.marchgestion.com.

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 promotore finanziario del Fondo o al vostro consulente fiscale.

A decorrere dal 20 marzo 2017, la Politica di remunerazione della Società di gestione, che descrive le modalità di calcolo e attribuzione per remunerazione e benefit e i relativi accordi di governance, è disponibile gratuitamente all'indirizzo <https://www.fundrock.com/en/information-about-our-remuneration-policy> o su richiesta presso la sede legale della Società di gestione.

Le Informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 02/07/2018.