

# 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.

## VALORES IBERIAN EQUITY, un Sub-Fondo de MARCH INTERNATIONAL

**Clase de Acción: MARCH INTERNATIONAL - VALORES IBERIAN EQUITY - CL A USD - ISIN: LU0982776683**

**Entidad Gestora: EDMOND DE ROTHSCHILD ASSET MANAGEMENT (LUXEMBOURG).**

### Objetivos y política de inversión

El objetivo del SubFondo es ofrecer a los inversores la oportunidad de invertir principalmente en valores líquidos negociados o cotizados en España y Portugal. El gestor invertirá en una cartera selecta de activos que a su entender ofrecen las mejores oportunidades de crecimiento futuro.

El índice de referencia del SubFondo es IBEX 35 Index.

El SubFondo invertirá sus activos principalmente en acciones pero también en activos de renta fija (bonos) y depósitos a plazo. El SubFondo no invertirá más del 10% de sus activos en Instituciones de Inversión Colectiva.

El SubFondo es apto para inversión por parte de planes de ahorro de renta variable francesa (Plan d'Epargne en Actions, PEA). En virtud de ello, al menos el 75% del patrimonio del SubFondo estará invertido en acciones de emisores privados domiciliados en países del Área Económica Europea (excepto Liechtenstein). El Investment Manager puede acordar que el SubFondo deje de ser gestionado conforme a las exigencias del "PEA" francés, siempre que así lo requieran: i) los objetivos de inversión del SubFondo; ii) el interés de los accionistas; o iii) las condiciones de mercado. En el caso de que así se acordase, el Investment Manager notificará esta

circunstancia a los accionistas residentes en Francia con al menos un mes de antelación.

Los costes y beneficios de las operaciones de cobertura de la divisa, incluyen el coste de la cobertura así como las pérdidas y ganancias obtenidas de dichas operaciones de cobertura.

El SubFondo es adecuado para inversores que, en principio, puedan permitirse mantener su inversión durante un período de tiempo de al menos 5-6 años.

MARCH INTERNATIONAL - VALORES IBERIAN EQUITY - CL A USD no paga dividendos. Cualquier ganancia que se pudiera generar, es retenida por el SubFondo y reflejada en el valor liquidativo de la clase de acciones.

Las solicitudes de suscripciones y reembolsos serán aceptadas todos los días de valoración, y deberán ser recibidas por el Agente Administrativo antes de las 4:00 p.m. (hora de Luxemburgo) el día hábil anterior a la fecha de valoración de dicha solicitud.

Si desean información adicional, pueden contactar con Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg) Tel: +35 22 88 22 50.

### Perfil de riesgo y remuneración

Menor riesgo ← → Mayor riesgo  
Potencialmente menor remuneración      Potencialmente mayor remuneración

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

Este indicador está basado en la volatilidad histórica disponible del Sub-Fondo completada con la volatilidad histórica de una cartera representativa. La categoría de riesgo marcada no constituye garantía alguna y puede variar a lo largo del tiempo. La categoría 1 no significa que la inversión esté exenta de riesgos. Los datos históricos utilizados en el cálculo de este indicador pueden no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo.

El SubFondo se encuentra en esta categoría de riesgo ya que la mayoría de sus activos estarán permanentemente expuestos a renta variable.

- Riesgo de liquidez: algunos valores e instrumentos en cartera pueden tener un liquidez limitada. Esta limitación de la liquidez puede perjudicar al SubFondo, tanto en la materialización de los precios ofrecidos como en la ejecución de las órdenes a los precios deseados.
- Riesgo de contraparte: el SubFondo puede registrar pérdidas si una contraparte incumple sus obligaciones contractuales al ser incapaz de satisfacerlas.
- Riesgo de divisa: oscilaciones en los tipos de cambio de las divisas o la conversión de una divisa en otra pueden suponer aumentos o disminuciones en el valor de las inversiones del SubFondo.

Si desea obtener más información acerca de los riesgos, remítase al folleto del SubFondo.

## Gastos

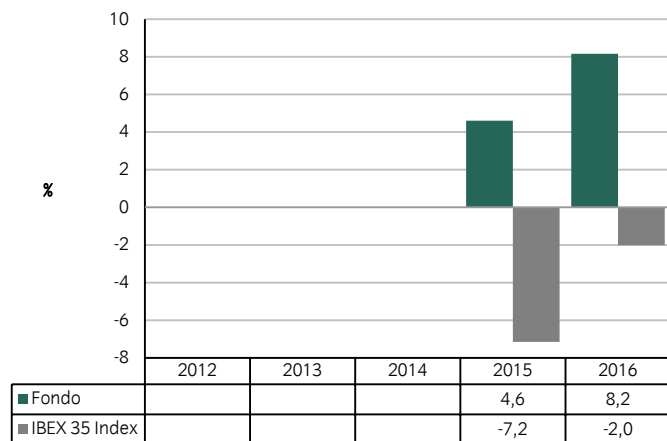
Las comisiones y gastos soportados están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Fondo, incluidos los de comercialización y distribución de las participaciones. Dichos gastos reducen el potencial de crecimiento de la inversión.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	Ninguna
Gastos de salida	Ninguna
Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	2,27 %
Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de resultados	Ninguna

Los gastos corrientes se basan en los costes soportados durante el último ejercicio, cerrado a 31/12/2016. Estos gastos pueden variar de un año a otro. La cifra de gastos corrientes no incluye las comisiones sobre resultados y las comisiones de intermediación salvo las comisiones de suscripción y reembolso soportadas por el compartimento cuando compra o vende participaciones o acciones de otros fondos.

Si desea obtener más información acerca de los gastos, remítase al folleto del SubFondo.

## Rentabilidad histórica



- Las rentabilidades pasadas no constituyen una indicación fiable de los resultados futuros y no son constantes en el tiempo, y pueden variar de año en año. Las rentabilidades indicadas no tienen en cuenta los costes y comisiones soportadas en la suscripción o reembolso de las acciones, pero si incluyen los gastos corrientes, los costes de intermediación y las posibles comisiones sobre resultados pagadas.
- Las acciones de esta clase se crearon el 30/04/2014.
- Las rentabilidades históricas se calculan en USD, con los dividendos netos reinvertidos.
- Las rentabilidades indicadas incluyen gastos y comisiones.
- El SubFondo no es un fondo indexado.

## Información práctica

El depositario de Fondo es Edmond de Rothschild (Europe). Edmond de Rothschild Asset Management (Luxemburgo) 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.

Los accionistas podrán convertir parte o todas sus acciones en acciones de la misma categoría pero de otro SubFondo. Más información sobre cómo realizar un switch de acciones, consulte el apartado del folleto dedicado a "Conversión de Acciones".

Este documento describe la clase del SubFondo. El folleto, el informe anual y el informe semestral se refieren a todo el Fondo. Los activos y pasivos del SubFondo están segregados.

El folleto del Fondo, así como los informes anuales y semestrales más recientes, pueden obtenerse en inglés en [www.edmond-de-rothschild.com](http://www.edmond-de-rothschild.com).

El último valor liquidativo de las acciones está disponible online en [www.edmond-de-](http://www.edmond-de-rothschild.com)

[rothschild.com/InstitutionalandFundservices/CentralAdministration/NAVCenter](http://rothschild.com/InstitutionalandFundservices/CentralAdministration/NAVCenter).

En función de su régimen fiscal, las eventuales plusvalías o ingresos derivados de la tenencia de participaciones del Fondo, pueden estar sujetas a impuestos. Le recomendamos que se informe a este respecto a través del comercializador del Fondo o de su asesor fiscal.

Los detalles sobre la política de remuneración actualizada de la Sociedad Gestora, incluida una descripción de cómo se calculan las remuneraciones y los beneficios, la identidad de las personas encargadas de asignar las remuneraciones y los beneficios, así como la comisiones del comité de retribuciones, si existe, puede consultarse en la página web <http://www.edmond-de-rothschild.com/site/Luxembourg/en/asset-management/terms-and-conditions>.

Si lo desea, puede solicitar una copia en papel del resumen de la política de remuneración de manera gratuita.