

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.

VALORES IBERIAN EQUITY, un Comparto di MARCH INTERNATIONAL

Categoria di azioni: MARCH INTERNATIONAL - VALORES IBERIAN EQUITY - CL I EUR - ISIN: LU0982776840

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

Obiettivi e politica d'investimento

L'obiettivo d'investimento del Comparto è di fornire agli investitori l'opportunità di investire prevalentemente in valori mobiliari quotati o negoziati in Spagna e in Portogallo. Il gestore degli investimenti investirà in un portafoglio di titoli che, a sua discrezione, offrono le migliori opportunità di crescita.

Il parametro di riferimento del comparto è IBEX 35 Index.

Il comparto investirà i propri attivi prevalentemente in titoli azionari ma anche in titoli a reddito fisso (obbligazioni) e depositi bancari. Il comparto non investirà più del 10% del proprio patrimonio netto in organismi d'investimento collettivo.

Il comparto soddisfa i criteri di idoneità del piano di risparmio in azioni francese (Plan d'Epargne en Actions, PEA). Pertanto il comparto investirà sempre almeno il 75% dei propri attivi in titoli azionari emessi da società aventi sede legale nei paesi del SEE (escluso il Liechtenstein).

Il gestore degli investimenti potrà decidere di non gestire più il comparto secondo i criteri di idoneità del PEA francese qualora ritenga che tale idoneità (i) non consenta più al comparto di rispettare gli obiettivi d'investimento sopra indicati, (ii) non rientri negli interessi degli azionisti del comparto o (iii) non sia irrealizzabile a causa delle mutevoli condizioni dei mercati.

Qualora il gestore degli investimenti dovesse cessare di gestire il comparto secondo i criteri di idoneità del PEA, ne informerà gli azionisti residenti in Francia almeno un mese prima che il comparto cessi di soddisfare i criteri di idoneità del PEA.

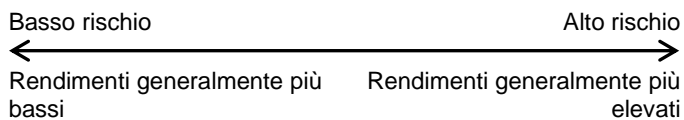
Il Comparto si rivolge agli investitori che, in linea di massima, si possono permettere di accantonare il proprio capitale per un periodo minimo di cinque- sei anni.

MARCH INTERNATIONAL - VALORES IBERIAN EQUITY - CL I 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



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

- 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

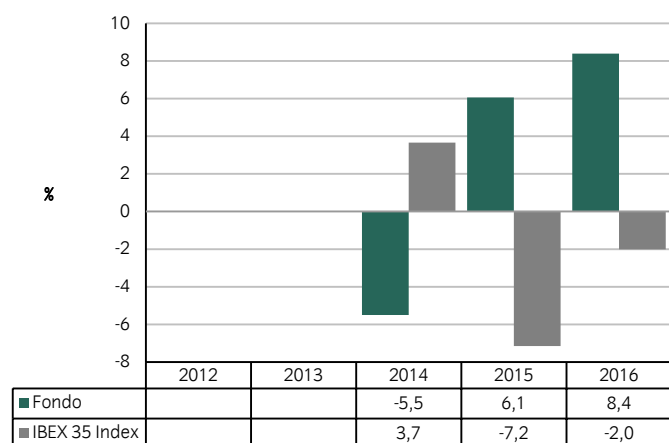
Le spese addebitate sono destinate a coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi di commercializzazione e distribuzione. Queste spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

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	1,50 %
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 rendimenti indicati 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 percepiti.

- Questa categoria di azioni è stata emessa in data 07/11/2013.
- I risultati ottenuti nel passato sono calcolati in EUR con reinvestimento dei dividendi netti.
- Le spese sono incluse nei risultati indicati.
- Il Sub-fondo non è indicizzato.

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-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.

Il presente fondo è autorizzato in Lussemburgo e soggetto alla supervisione della Commission de Surveillance du Secteur Financier. Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg) è autorizzato in Lussemburgo e soggetta alla supervisione della Commission de Surveillance du Secteur Financier.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte in data 17/02/2017.