

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in diesen zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

MARCH INTERNATIONAL - VALORES IBERIAN EQUITY - CL D EUR

Eine Anteilsklasse von VALORES IBERIAN EQUITY

Ein Teilfonds des MARCH INTERNATIONAL

ISIN code: (A) LU0982777491

FundRock Management Company S.A. as its Management Company

Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Teilfonds ist es, Anlegern hauptsächlich die Möglichkeit zur Anlage in Wertpapieren zu bieten, die in Spanien und Portugal börsennotiert bzw. zugelassen sind. Der Anlageverwalter wählt ein Wertpapierportfolio aus, das seiner Einschätzung nach über die besten zukünftigen Wachstumschancen verfügt.

Der Teilfonds investiert seine Vermögenswerte vorwiegend in Aktien, aber auch in festverzinsliche Wertpapiere (Anleihen) und Bankeinlagen. Der Teilfonds investiert höchstens 10% seines Nettovermögens in Organismen für gemeinsame Anlagen. Der Teilfonds ist als Anlage im Rahmen des französischen Aktiensparplans (Plan d'Epargne en Actions, PEA) zugelassen. Der Teilfonds stellt daher sicher, dass jederzeit mindestens 75% seiner Anlagen in Aktien von Unternehmen investiert sind, die ihren Sitz in Ländern des EWR (außer Liechtenstein) haben. Der Anlageverwalter kann beschließen, den Teilfonds nicht mehr im Einklang mit den Anforderungen des französischen PEA zu verwalten, wenn er feststellt, dass eine Weiterführung der Verwaltung im Einklang mit den PEA-Anforderungen (i) dazu führen würde, dass der Teilfonds die vorstehend beschriebenen Anlagezielen nicht mehr einhalten kann; (ii) nicht im Interesse der Anteilhaber des Teilfonds wäre oder (iii) aufgrund sich wandelnder Marktbedingungen nicht durchführbar wäre. Sollte der Anlageverwalter beschließen, den Fonds nicht mehr auf eine Weise zu verwalten, die den Anforderungen für die Zulässigkeit als PEA-Anlage genügt, unterrichtet der Anlageverwalter die in Frankreich ansässigen Anteilhaber mindestens einen Monat im Voraus über diesen Beschluss.

Der Referenzwert des Fonds ist IBEX 35 Index.

Die Kosten und Vorteile von Transaktionen zur Währungsabsicherung umfassen die Kosten der Absicherung und die Allokation möglicher Gewinne und Verluste aus den Absicherungstransaktionen.

Der Teilfonds eignet sich für Anleger, die es sich grundsätzlich leisten können, ihr Kapital für einen Zeitraum von mindestens fünf bis sechs Jahren nicht anzutasten.

Die Anteilsklasse D EUR zahlt keine Dividenden. Alle Erträge bleiben im Fonds und erhöhen den Wert der Anteilsklasse.

Zeichnungs- und Rücknahmeanträge werden an jedem Bewertungstag angenommen und müssen bei der Verwaltungsstelle jeweils bis spätestens 16.00 Uhr (Luxemburger Zeit) am Geschäftstag vor dem entsprechenden Bewertungstag eingehen.

Risiko- und Ertragsprofil



Der Risikoindikator basiert auf den verfügbaren Daten zu den Erträgen des Teilfonds in der Vergangenheit, die durch die Ertragszahlen eines repräsentativen Portfolios ergänzt werden. Die dargestellte Risikokategorie stellt keine Garantie dar und kann sich im Laufe der Zeit ändern. Ein Risikoindikator von „1“ bedeutet nicht, dass die Anlage „risikofrei“ ist. Die zur Berechnung dieses Risikoindikatoren verwendeten historischen Daten können nicht als verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil herangezogen werden.

Der Fonds wurde dieser Kategorie zugeordnet, da der Großteil seines Vermögens dauerhaft an internationale Aktien gebunden ist.

Die niedrigste Kategorie bedeutet nicht, dass es sich um eine risikolose Anlage handelt.

Weitere Informationen zu Risiken finden Sie im Prospekt des Teilfonds.

Der Teilfonds wird aufgrund der Art seiner Anlagen, die die nachstehenden Risiken umfassen, mit 6 eingestuft. Diese Faktoren können den Wert der Anlagen des Teilfonds beeinflussen oder Verluste des Teilfonds bewirken.

- Liquiditätsrisiko - Die Liquidität kann auf den Märkten für bestimmte Wertpapiere und Instrumente eingeschränkt sein. Diese begrenzte Liquidität kann für den Teilfonds einen Nachteil darstellen, sowohl was die Erzielung der Börsenkurse angeht als auch bei der Ausführung von Aufträgen zu den gewünschten Kursen.
- Ausfallrisiko - Der Teilfonds kann Verluste erleiden, wenn eine Gegenpartei zahlungsunfähig wird und ihre vertraglichen Verpflichtungen nicht erfüllen kann.
- Kreditrisiko - Der Teilfonds kann Wertpapiere halten, deren Kreditrating sich möglicherweise verschlechtert. Das heißt, es besteht ein Risiko, dass der Emittent unter Umständen nicht in der Lage ist, seinen Verpflichtungen nachzukommen. Sollte sich die Kreditwürdigkeit eines Emittenten verschlechtern, kann der Wert der Anleihen oder Derivate mit Bezug zu diesem Emittenten fallen.

Kosten

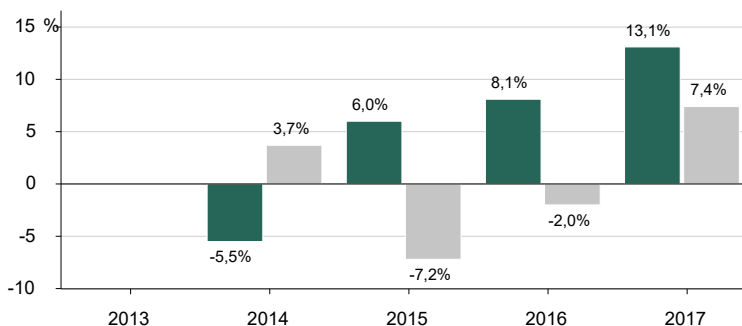
Die von Ihnen gezahlten Kosten werden auf die Funktionsweise des Fonds, einschließlich der Vermarktung und des Vertriebs, verwendet. Diese Kosten beschränken das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten, bevor oder nachdem Sie Ihre Anlage vornehmen	
Ausgabeaufschläge	Bis zu 5%
Abschlag	Keine
Dies ist der Höchstbetrag, der Ihrem Fondsguthaben belastet werden darf, bevor Ihnen die Erlöse Ihrer Anlage ausgezahlt werden. Anleger können die tatsächliche Höhe der Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge bei ihrem Berater oder der Vertriebsstelle erfragen. In bestimmten Fällen zahlen Sie möglicherweise weniger.	
Dem OGAW während eines Jahres verrechnete Kosten	
Laufende Kosten	1,70 %
Dem OGAW unter bestimmten Bedingungen verrechnete Kosten	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Weitere Informationen zu Kosten finden Sie im Prospekt des Teilfonds.

Die laufenden Kosten basieren auf den Aufwendungen für das letzte Geschäftsjahr bis zum 31. Dezember 2017. Die laufenden Kosten können von Jahr zu Jahr unterschiedlich hoch sein. Die Zahl enthält keine an die Wertentwicklung gebundenen Gebühren und Honorare von Intermediären. Ausgenommen davon sind Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die der Teilfonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer OGA und Investmentfonds tragen muss.

Vergangene Performance



IBEX 35 Index

MARCH INTERNATIONAL - VALORES IBERIAN EQUITY - CL D EUR

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für künftige Ergebnisse. Die Wertentwicklung kann von Jahr zu Jahr unterschiedlich hoch sein. Die angegebene Wertentwicklung berücksichtigt keine Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, dafür jedoch die laufenden Kosten und die Honorare von Intermediären sowie an die Wertentwicklung gebundene Gebühren.

Die Aktie wurde am 15.11.2013 eingeführt.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit wird in EUR berechnet mit Wiederanlage der Nettodividenden.

Praktische Informationen

Die Depotbank des Fonds ist RBC Investor Services Bank S.A.

Die FundRock Management Company S.A. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Prospekts für den Teilfonds vereinbar ist.

Die Anteilhaber können ihre Anteile ganz oder teilweise in Anteile derselben Kategorie eines anderen Teilfonds umwandeln. Nähere Informationen über den Anteilsaustausch finden Sie im Abschnitt „Umtausch von Anteilen“ des Prospekts.

Dieses Dokument beschreibt die Anteilsklasse des Sub-Fonds. Der Verkaufsprospekt und Jahres- und Halbjahresberichte werden für das ganze Fund eingerichtet. Vermögenswerte und Schulden des Sub-Fonds werden getrennt.

Der Prospekt sowie die letzten Jahres- und Halbjahresberichte sind auf Englisch unter www.marchgestion.com verfügbar.

Abhängig von Ihrer steuerlichen Situation unterliegen alle Kapitalgewinne und Erträge aus dem Besitz von Anteilen des Fonds der Besteuerung. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich weitergehend bei der Fondsgesellschaft oder Ihrem Steuerberater zu informieren.

Ab 20. März 2017 ist die Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft, die Erläuterungen zur Berechnung und Zuteilung von Vergütungen und Nebenleistungen sowie zu den entsprechenden Governance-Regelungen enthält, kostenlos unter <https://www.fundrock.com/en/information-about-our-remuneration-policy> verfügbar oder auf Anfrage beim Geschäftssitz der Managementgesellschaft erhältlich.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 02.07.2018.

Dieser Fonds ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier reguliert ("CSSF"). FundRock Management Company S.A. ist in Luxemburg zugelassen und steht unter der Aufsicht der CSSF (Überwachungskommission des Finanzsektors).