

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 le 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.

MARCH INTERNATIONAL - IBERIA - CL A EUR

Una clase de acciones de IBERIA

Un Subfondo de MARCH INTERNATIONAL

Código ISIN: (A) LU0982776501

FundRock Management Company S.A. como Sociedad de gestión

Objetivos y Política de inversión

El objetivo de inversión del Subfondo es proporcionar a los inversores la oportunidad de invertir principalmente en renta variable, como acciones y otros valores equivalentes, cotizada en España y Portugal. El Gestor de inversiones invertirá en una cartera seleccionada de títulos que, en su opinión, ofrecen las mejores oportunidades de crecimiento futuro.

El Subfondo no invertirá más del 10 % de su patrimonio neto en organismos de inversión colectiva.

El Subfondo cumple los requisitos de inversión del plan francés de ahorro en acciones (Plan d'Epargne en Actions, PEA). Por lo tanto, el Subfondo garantizará que al menos el 75 % de sus activos estén invertidos en todo momento en acciones de emisores corporativos que tengan su domicilio social en países del EEE (excluido Liechtenstein).

El Gestor de inversiones puede decidir dejar de gestionar el Subfondo de una forma coherente con los requisitos del PEA francés en caso de que determine que eso significaría que (i) ya no permitiría que el Subfondo cumpliera los objetivos de inversión establecidos anteriormente, (ii) no redundaría en beneficio de los Accionistas del Subfondo, o (iii) no sería práctico debido a los cambios en las condiciones del mercado. Si el Gestor de inversiones decide dejar de gestionar el Subfondo de modo que cumpla los requisitos de inversión del PEA, el Gestor notificará a los Accionistas residentes en Francia, al menos con un mes de antelación, que el Subfondo ha dejado de ser gestionado para cumplir los requisitos de inversión del PEA. El Subfondo podrá mantener efectivo de manera complementaria. El Subfondo podrá recurrir a instrumentos

derivados financieros con fines de cobertura y/u otros propósitos, incluidas opciones, contratos a plazo, futuros y/o swaps sobre Valores mobiliarios y/u otros activos elegibles, tal y como se describe en el folleto. El Subfondo no utilizará técnicas de gestión eficiente de la cartera ni Swaps de rentabilidad total («TRS», por sus siglas en inglés).

El Subfondo se gestiona haciendo referencia al Índice Ibx 35 (el «Índice de referencia»). La cartera del Subfondo puede replicar total o parcialmente, cuando proceda, los componentes del Índice de referencia. La Sociedad de gestión podrá decidir invertir en títulos de emisores no incluidos en el Índice de referencia con el fin de aprovechar oportunidades de inversión específicas. No existen limitaciones en cuanto a la medida en que las posiciones del Fondo pueden diferir de las del Índice de referencia. En periodos prolongados, la rentabilidad del Subfondo podría estar correlacionada con la del Índice de referencia.

El Subfondo resulta adecuado para inversores que puedan permitirse, en principio, no utilizar su capital durante un periodo de al menos 5-6 años.

La CLASE A EUR no paga dividendos. Todo rendimiento generado quedará retenido en el Fondo y se verá reflejado en el valor de la clase de acción.

Las solicitudes de suscripción a las Acciones se aceptarán todos los Días de valoración. El Agente administrativo deberá recibir las solicitudes de suscripción antes de las 16:00 (hora de Luxemburgo) del Día de valoración. Las solicitudes recibidas después de esa hora se procesarán en el Día de valoración siguiente.

Perfil de riesgo y remuneración



El indicador se basa en el historial disponible de las rentabilidades del Subfondo, complementado con el historial de rentabilidades de una cartera representativa. La categoría de riesgo indicada no está garantizada y puede variar a lo largo del tiempo. Un indicador de riesgo «1» no conlleva que la inversión esté «exenta de riesgo». Los datos históricos utilizados para calcular este indicador pueden no constituir un indicador fiable sobre el perfil de riesgo futuro.

El Fondo se ubica en esta categoría dado que la mayoría de sus activos estarán permanentemente expuestos a la renta variable internacional.

La categoría más baja no significa que la inversión esté libre de riesgo.

Si desea obtener más información sobre los riesgos, consulte el folleto del Subfondo.

La calificación del Subfondo es de 6 debido a la naturaleza de sus inversiones, que incluyen los riesgos que se enumeran a continuación.

Estos factores pueden repercutir en el valor de las inversiones del Subfondo o exponerlo a pérdidas.

- **Riesgo de liquidez:** los mercados de algunos valores e instrumentos pueden presentar una liquidez limitada. Esta liquidez limitada podría ser una desventaja para el Subfondo, tanto a la hora de obtener los precios cotizados como a la de ejecutar las órdenes a los precios deseados.

- **Riesgo de contraparte:** el Subfondo podría sufrir pérdidas como consecuencia del incumplimiento de una contraparte o si esta no fuera capaz de cumplir con sus obligaciones contractuales.
- **Riesgo de divisa:** las fluctuaciones de los tipos de cambio entre divisas o la conversión de una divisa a otra puede reducir o aumentar el valor de las inversiones en el Subfondo.
- **Riesgo de renta variable:** El Subfondo podrá invertir en acciones cuya cotización es susceptible de caer debido a cambios específicos en las perspectivas de la empresa o a ventas generalizadas en el mercado. En caso de que esto suceda, el valor de las inversiones en el Subfondo puede disminuir.
- **Riesgo de cobertura:** los costes y los beneficios de las operaciones de cobertura de divisas incluyen los costes de la cobertura, y la asignación de las pérdidas y las ganancias resultantes de las operaciones de cobertura.
- **Investment risk is concentrated in specific sectors, countries, currencies or companies. This means the Sub-Fund is more sensitive to any localised economic, market, political or regulatory events.**
- **Riesgo relacionado con el uso de instrumentos derivados:** el Subfondo utiliza instrumentos derivados; es decir, instrumentos financieros cuyo valor depende del valor de un activo subyacente. Por lo tanto, las variaciones de precios de un activo subyacente, incluso si son leves, podrían dar lugar a variaciones significativas del precio de los instrumentos derivados correspondientes.

Gastos

Los gastos que abona se utilizan para cubrir los costes de gestión del Fondo, incluidos los costes de marketing y distribución. Dichos gastos reducen el potencial de crecimiento de la inversión.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión

Comisión de entrada No hay

Comisión de salida No hay

Este es el máximo que puede detrarse de su capital antes de abonar el producto de la inversión. Los inversores pueden solicitar el importe real de los gastos de entrada y salida a su asesor o distribuidor. En algunos casos, podría pagar menos.

Gastos detraídos del OICVM a lo largo de un año

Gastos corrientes 2,57%

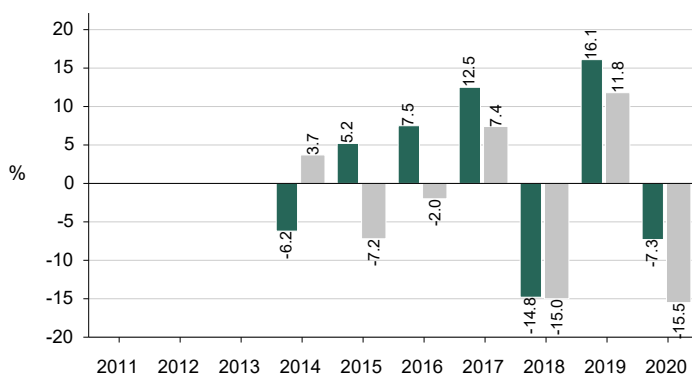
Gastos detraídos del OICVM en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad No hay

Los gastos corrientes se basan en los gastos del último ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2020. Los gastos corrientes podrán variar de un año a otro. Esta cifra no incluye las comisiones de rentabilidad ni las comisiones de intermediación, salvo en el caso de que el Subfondo haya abonado gastos de entrada o salida al comprar o vender participaciones o acciones de otros OIC y fondos de inversión.

Si desea obtener más información sobre los gastos, consulte el folleto del Subfondo.

Rentabilidad histórica



Las rentabilidades pasadas no son un indicador fiable de resultados futuros. La rentabilidad podrá variar de un año a otro. La rentabilidad indicada no tiene en cuenta los costes y las comisiones de las cuentas por emisión y reembolso de las participaciones.

La Clase de acción se lanzó el 15 de noviembre de 2013.

Los rendimientos históricos se calculan en EUR.

Los gastos están incluidos en las rentabilidades indicadas.

Índice IBEX 35

MARCH INTERNATIONAL - IBERIA - CL A EUR

Información práctica

El custodio del Fondo es RBC Investor Services Bank S.A.

El OICVM 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 OICVM.

Los accionistas pueden canjear la totalidad o una parte de sus acciones por acciones de la misma categoría de otro Subfondo. Si desea más detalles sobre cómo cambiar acciones, consulte el apartado específico del folleto «Canjes».

El presente documento describe la Clase del Subfondo. El folleto y los informes anuales y semestrales corresponden al Fondo en su conjunto. Los activos y pasivos de los subfondos están segregados.

El folleto, así como los últimos informes anuales y semestrales, están disponibles en inglés en <https://www.march-am.com/documentacion/march-internacional-sicav/>.

En función de su situación fiscal, cualquier plusvalía o ingreso derivado de la titularidad de las acciones del Fondo podrían estar sujetos a impuestos. Le aconsejamos que obtenga más información al respecto por parte de la promotora del Fondo o de su asesor fiscal.

A partir de enero de 2018, la Política de remuneración de la Sociedad gestora, que describe cómo se determinan y adjudican la remuneración y las prestaciones, y los correspondientes acuerdos de gestión, están disponibles de forma gratuita en <https://www.fundrock.com/remuneration-policy/> o previa petición a la sede de la sociedad gestora.

El presente documento de Datos Fundamentales para el Inversor es exacto a 19 de febrero de 2021.

Este fondo y su sociedad de gestión cuentan con autorización en Luxemburgo y están supervisados por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).