

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.

THE FAMILY BUSINESSES FUND, un Sub-Fondo de MARCH INTERNATIONAL

Clase de Acción: MARCH INTERNATIONAL - THE FAMILY BUSINESSES FUND - CL A EUR - ISIN: LU0701410861

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

Objetivos y política de inversión

El objetivo de inversión del SubFondo es obtener una apreciación del capital a largo plazo invirtiendo principalmente en acciones cotizadas de empresas que en su origen fueron creadas por una o varias familias, en las que al menos una o varias familias aún poseen una participación significativa (de al menos un 15% por ejemplo) o en cuya gestión toman parte una o varias familias.

El SubFondo puede invertir en acciones o en ADRs (American Depositary Receipts) y GDRs (Global Depositary Receipts) y se centrará en sociedades mercantiles, industriales o de servicios cuyas acciones hayan sido admitidas a cotización en un mercado de valores del mundo. El Sub-Fondo no invertirá más del 10% de su patrimonio en neto en instituciones de inversión colectiva.

El SubFondo es adecuado para inversores con un horizonte de inversión a largo plazo, ya que las fluctuaciones del mercado pueden ocasionar pérdidas.

MARCH INTERNATIONAL - THE FAMILY BUSINESSES FUND - CL A EUR 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: +352 24 88 2250.

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.

La permanente exposición de los activos del Sub-Fondo a activos de renta variable internacional justifica la asignación a esta categoría de riesgo.

- 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

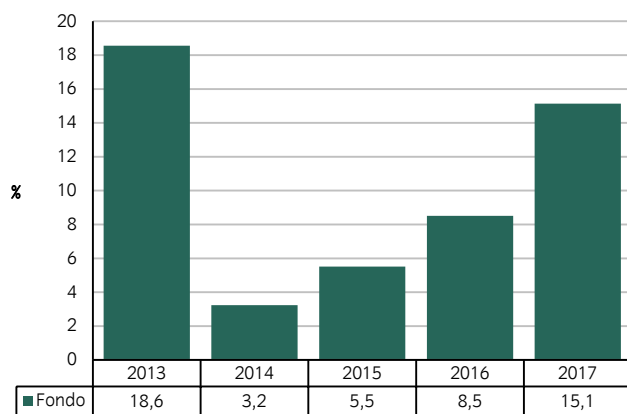
Las comisiones y gastos soportados están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Fondo, incluidos los de comercialización y distribución de las participaciones. Dichos gastos reducen el potencial de crecimiento de la inversión.

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	2,26 %
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 31/12/2017. 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 sí incluyen los gastos corrientes, los costes de intermediación y las posibles comisiones sobre resultados pagadas.
- Las acciones de esta clase se crearon el 22/02/2012.
- Las rentabilidades históricas se calculan en EUR, con los dividendos netos reinvertidos.
- Las rentabilidades indicadas incluyen gastos y comisiones.

Información práctica

El depositario de Fondo es Edmond de Rothschild (Europe). Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg) 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 la web www.edmond-de-rothschild.com.

El último valor liquidativo de las acciones está disponible online en www.edmond-de-rothschild.com, select Country:

Luxembourg, Section: "Institutional and Fund Services" /Central Administration/ NAV Centre.

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.