

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE

SCOPO: Il presente documento contiene le informazioni chiave su questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni sono richieste dalla legge per aiutare il pubblico a comprendere la natura, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e consentire il confronto con altri prodotti.

PRODOTTO

MARCH INTERNATIONAL - TORRENOVA LUX - CATEGORIA A EUR

un Comparto di MARCH INTERNATIONAL

ISIN: LU0566417423

Produttore:

Nome: FundRock Management Company S.A.

Dati di contatto: 33, Rue de Gasperich, L-5826 Hesperange, Lussemburgo, Call (+352) 27 111 1 per ulteriori informazioni

Sito web: www.fundrock.com

Autorità competente: La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della supervisione di FundRock Management Company S.A. in relazione al presente Documento contenente le informazioni chiave. MARCH INTERNATIONAL è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Data di produzione: 01/01/2023

COS'È QUESTO PRODOTTO?

Tipo: Questo prodotto è una quota di una società d'investimento qualificata come organismo d'investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM).

Durata: Questo comparto non ha data di scadenza. Tuttavia, il Consiglio di Amministrazione può decidere di chiudere il comparto in determinate circostanze.

Obiettivi: Il Comparto persegue un rendimento regolare e corrente ponendo l'accento su un equilibrio conservativo tra titoli obbligazionari e azionari. Si intende inoltre fornire un apprezzamento del capitale a lungo termine mediante investimenti selezionati in titoli azionari. Il Comparto investirà il proprio patrimonio a livello internazionale in titoli di debito, obbligazioni, note, titoli a reddito fisso (tra cui depositi bancari) e variabile, obbligazioni convertibili, note convertibili e warrant, nonché in titoli azionari. Il Comparto può inoltre investire occasionalmente in ADR (American Depositary Receipts) e GDR (Global Depositary Receipts) che potrebbero non incorporare derivati. Il Comparto non investirà più del 10% del patrimonio netto in organismi di investimento collettivo (OIC). A fini di copertura o di altro tipo, il Comparto potrà fare ricorso a strumenti derivati, tra cui opzioni, contratti forward, future e/o swap su Valori mobiliari e/o altre attività idonee come descritto nel prospetto. Il Comparto può inoltre detenere attività liquide a titolo accessorio (ossia depositi bancari a vista, come liquidità detenute in conti correnti presso una banca accessibile in qualsiasi momento) fino al 20% del proprio patrimonio netto per fini di tesoreria. Il Comparto non utilizzerà tecniche di gestione efficiente del portafoglio o swap a rendimento totale ("TRS" nell'abbreviazione inglese). Il Comparto è gestito attivamente e gli obiettivi e la strategia di investimento non fanno riferimento a un benchmark.

Il Comparto è stato lanciato il 15/12/2010. La categoria di azioni è stata lanciata il 15/12/2010.

La valuta del Comparto è l'EUR e la valuta di questo prodotto è l'EUR.

Politica di distribuzione: I rendimenti e i guadagni non sono distribuiti, ma sono reinvestiti nel Fondo.

Investitore retail tipo: Il Comparto è adatto a qualsiasi tipo di investitore (investitori istituzionali e retail), compresi coloro che non sono interessati o informati sugli argomenti sui mercati dei capitali, ma che considerano i fondi d'investimento un "prodotto di risparmio". Il Comparto è inoltre adatto a investitori più esperti che desiderano ottenere obiettivi d'investimento definiti e ricercare nel contempo il reddito e la stabilità attuali. Non è necessaria un'esperienza dei prodotti dei mercati di capitali. L'investitore deve essere in grado di accettare perdite moderate temporanee e, pertanto, il presente Comparto è adatto agli investitori che possono permettersi, in linea di principio, di accantonare il capitale per almeno 3 anni.

Depositario: RBC Investor Services Bank S.A.

QUALI SONO I RISCHI E QUALE IMPORTO POSSO OTTENERE?

Indicatore di rischio



Rischio più basso

Rischio più alto



L'indicatore sintetico di rischio ipotizza la detenzione del prodotto per 3 anni. Il rischio effettivo può variare in modo significativo in caso di rimborso anticipato e l'investitore potrebbe recuperare una somma inferiore a quella investita.

L'investitore potrebbe non essere in grado di vendere facilmente il prodotto o potrebbe essere costretto a venderlo a un prezzo che influirà in modo significativo sul ricavato.

Abbiamo assegnato a questo prodotto un punteggio di 2 su 7, che corrisponde a una classe di rischio bassa. Le potenziali perdite delle performance future sono quindi di livello basso ed è scarsamente probabile che le condizioni di mercato influiscano sulla capacità di corrispondere quanto dovuto all'investitore.

L'indicatore di rischio sintetico fornisce un'indicazione del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità che il prodotto registri perdite a causa delle oscillazioni di mercato o di un'eventuale insolvenza da parte nostra.

Oltre ai rischi inclusi nell'indicatore sintetico di rischio, gli investitori devono tenere presente che altri rischi, quali liquidità, controparte, valuta, titoli di credito e a tasso fisso, rischio legato all'utilizzo di strumenti derivati e rischio di copertura, possono influire sulla performance del fondo.

Questo prodotto non include alcuna protezione contro la performance di mercato futura, il che significa che si potrebbe perdere tutto o parte del proprio investimento. In caso di impossibilità del prodotto a pagare quanto dovuto, l'investitore potrebbe perdere l'intero investimento.

Scenari di performance

Il rendimento ottenuto da questo prodotto dipenderà dalle performance future del mercato. Gli sviluppi futuri del mercato sono incerti e non possono essere adeguatamente previsti.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli mostrati sono basati sulla peggiore, media e migliore performance del prodotto negli ultimi 3 anni. Gli scenari illustrati sono esempi basati sui risultati ottenuti in passato e su determinate ipotesi. L'andamento dei mercati potrebbe essere molto diverso in futuro.

| Periodo di detenzione raccomandato (RHP): 3 anni Esempio di investimento: EUR 10.000 | | | |
|---|---|---------------------------------|--|
| Scenari | | In caso di rimborso dopo 1 anno | In caso di rimborso dopo 3 anni (Periodo di detenzione raccomandato) |
| Minimo | Non esiste un rendimento minimo garantito. È possibile perdere l'intero capitale investito o parte di esso. | | |
| Stress | Quale può essere l'importo ottenibile al netto dei costi | 7.413 EUR | 7.985 EUR |
| | Rendimento medio ogni anno | -25,87% | -7,23% |
| Sfavorevole | Quale può essere l'importo ottenibile al netto dei costi | 9.256 EUR | 9.070 EUR |
| | Rendimento medio ogni anno | -7,44% | -3,20% |
| Moderato | Quale può essere l'importo ottenibile al netto dei costi | 10.117 EUR | 10.108 EUR |
| | Rendimento medio ogni anno | 1,17% | 0,36% |
| Favorevole | Quale può essere l'importo ottenibile al netto dei costi | 11.066 EUR | 11.034 EUR |
| | Rendimento medio ogni anno | 10,66% | 3,33% |

Scenario sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra marzo 2017 e marzo 2020.

Scenario moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra aprile 2019 e aprile 2022.

Scenario favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra novembre 2012 e novembre 2015.

I dati mostrati includono tutti i costi connessi al prodotto, ma potrebbero non includere tutti i costi pagati al proprio consulente o distributore. Le cifre non tengono conto della situazione fiscale personale dell'investitore, che può anch'essa incidere sull'importo ottenuto.

Lo scenario di stress mostra l'importo che potrebbe essere rimborsato in condizioni di mercato estreme.

COSA SUCCEDA SE PHARUS MANAGEMENT LUX S.A. NON È IN GRADO DI CORRISPONDERE QUANTO DOVUTO?

La Società di Gestione è responsabile dell'amministrazione e della gestione del Comparto e, di norma, non detiene attivi del Comparto (gli attivi che possono essere detenuti da un depositario sono, in linea con i regolamenti applicabili, detenuti presso un depositario nella sua rete di custodia). La Società di Gestione, come produttore di questo prodotto non ha alcun obbligo di rimborso, in quanto la concezione del prodotto non contempla alcun pagamento di questo tipo. Tuttavia, gli investitori potrebbero subire perdite qualora il Comparto o il depositario non fossero in grado di corrispondere quanto dovuto. Non esiste un sistema di compensazione o di garanzia che possa compensare, in tutto o in parte, tale perdita.

QUALI SONO I COSTI?

La persona che vende questo prodotto o offre consulenza sullo stesso potrebbe applicare altri costi. In tal caso, tale persona fornirà informazioni su tali costi e su come influenzano l'investimento.

Costo nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diverse tipologie di costi. Questi importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata di detenzione del prodotto. Gli importi riportati in questo documento sono illustrazioni basate su un importo di investimento esemplificativo e su diversi periodi di investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel primo anno, l'investitore si vedrà corrispondere l'importo investito (rendimento annuo dello 0%)
- Per gli altri periodi di detenzione, abbiamo ipotizzato che il prodotto offra la performance evidenziata nello scenario moderato
- EUR 10.000 investiti

| Esempio di investimento: EUR 10.000 | In caso di rimborso dopo 1 anno | In caso di rimborso dopo 3 anni (Periodo di detenzione raccomandato) |
|-------------------------------------|---------------------------------|--|
| Costi totali | 166 EUR | 513 EUR |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 1,66% | 1,67% |

*Illustrazione di come i costi riducano ogni anno il rendimento, nel periodo di detenzione. Ad esempio, in caso di rimborso al termine del periodo di detenzione raccomandato, il rendimento annuo medio previsto sarà pari al 2,03% al lordo dei costi e al 0,36% al netto dei costi.

Composizione dei costi

| Costi una tantum all'ingresso o al rimborso | | In caso di rimborso dopo 1 anno |
|--|--|---------------------------------|
| Costi di ingresso | Per questo prodotto, non viene addebitata alcuna commissione di ingresso | 0 EUR |
| Costi di uscita | Per questo prodotto, non viene addebitata alcuna commissione di rimborso | 0 EUR |
| Costi correnti prelevati ogni anno | | |
| Commissione di gestione e altri costi amministrativi o operativi | 1,39% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'esercizio precedente. | 141 EUR |
| Costi di transazione | 0,25% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti quando acquistiamo e vendiamo gli investimenti sottostanti del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto acquistiamo e vendiamo. | 25 EUR |
| Costi accessori sostenuti a condizioni specifiche | | |
| Commissioni legate al rendimento e carried interests | Per questo prodotto, non vi sono commissioni legate al rendimento o carried interest | 0 EUR |

PER QUANTO TEMPO BISOGNA MANTENERE L'INVESTIMENTO? È POSSIBILE RICHIEDERE UN RIMBORSO ANTICIPATO?

Il periodo di detenzione minimo raccomandato: 3 anni.

L'investitore dovrà essere preparato a detenere il proprio investimento per 3 anni. È tuttavia possibile riscattare l'investimento senza alcuna penalità, in qualsiasi momento durante questo periodo, o mantenere l'investimento più a lungo. I rimborsi sono possibili in ogni giorno lavorativo bancario completo in Lussemburgo. In circostanze eccezionali, il diritto di richiedere il rimborso dell'investimento può essere limitato o sospeso.

COME POSSO FARE PER PRESENTARE UN RECLAMO?

I reclami relativi al comportamento della persona che ha offerto consulenza o venduto il prodotto all'investitore, devono essere indirizzati direttamente a tale persona. I reclami relativi al prodotto o al comportamento del produttore di questo prodotto devono essere indirizzati al seguente indirizzo:

Indirizzo postale: FundRock Management Company S.A., 33 Rue de Gasperich, 5826 Hesperange, Lussemburgo.

E-mail: FRMC_qualitycare@fundrock.com

Sito web: <https://www.fundrock.com/policies-and-compliance/complaints-policy/>

In tutti i casi, il reclamante deve indicare chiaramente i propri dati di contatto (nome, indirizzo, numero di telefono o indirizzo e-mail) e fornire una breve spiegazione del reclamo.

ALTRE INFORMAZIONI PERTINENTI

Diritto di conversione: L'investitore può richiedere la conversione di azioni di questo Comparto in azioni di categoria equivalente di altri Comparti di Global International Investment SICAV. Per ulteriori informazioni sulle modalità di conversione delle proprie azioni in azioni di altri Comparti, si rimanda alla sezione "Conversioni" del Prospetto.

Separazione: Si richiama l'attenzione degli investitori sull'assenza di una separazione delle passività tra le singole Categorie all'interno di un Comparto. Vi è quindi il rischio che, in determinate circostanze, le operazioni di copertura in relazione a una Categoria coperta possano comportare passività che incidono sul Valore patrimoniale netto delle altre Categorie dello stesso Comparto. In tal caso, le attività attribuibili ad altre Categorie di tale Comparto possono essere utilizzate per coprire le passività sostenute dalla Categoria coperta. Un elenco aggiornato delle Categorie a rischio di contagio è disponibile su richiesta presso la sede legale della Società/della Società di Gestione.

Informazioni complementari: Copie del Prospetto informativo, dell'ultima relazione annuale e semestrale in inglese e altre informazioni (compresi gli ultimi prezzi delle azioni) sono disponibili gratuitamente su richiesta presso la sede legale della Società o su <https://www.march-am.com>.

Performance passate e scenari di performance precedenti: I calcoli di costi, prestazioni e rischi inclusi nel presente documento sono conformi alla metodologia prescritta dalle norme UE. Si noti che gli scenari di performance calcolati in precedenza sono derivati esclusivamente dai risultati passati del prezzo delle azioni della Società e che le performance passate non sono indicative dei rendimenti futuri. Pertanto, l'investimento potrebbe essere a rischio e potrebbe non offrire i rendimenti illustrati. Gli investitori non devono basare le loro decisioni di investimento unicamente sugli scenari illustrati. Le informazioni sui calcoli degli scenari di performance passati sono disponibili sul sito <https://www.march-am.com>

I dati sulle performance passate presentati risalgono a fino a 10 anni solari dalla data di lancio di una categoria di azioni. Non verranno presentati dati sulla performance per una categoria di azioni che non dispone ancora di dati sui risultati di un anno solare completo, in quanto i dati sarebbero insufficienti a fornire un'indicazione utile della performance passata agli investitori retail.