

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 - THE FAMILY BUSINESSES FUND - CL I EUR

Eine Anteilsklasse von THE FAMILY BUSINESSES FUND

Ein Teilfonds des MARCH INTERNATIONAL

ISIN-Code: (A) LU0701411166

FundRock Management Company S.A. als Verwaltungsgesellschaft bestellt

Ziele und Anlagepolitik

Das Anlageziel des Teilfonds besteht in einem langfristigen Kapitalzuwachs, der durch die überwiegende Anlage in börsennotierten Aktien von Unternehmen erreicht werden soll, die ursprünglich von einer oder mehreren Familien gegründet wurden und die sich zu einem erheblichen Teil (mindestens 15%) noch im Besitz einer oder mehrerer Familien befinden oder an deren Leitung eine oder mehrere Familien beteiligt sind.

Der Teilfonds kann in Aktien oder in American Depositary Receipts (ADR, von US-Banken ausgegebene Zertifikate, die Aktien ausländischer Unternehmen verbriefen) und Global Depositary Receipts (GDR, Hinterlegungsscheine für ausländische Aktien nach dem Vorbild der ADR) investieren und legt dabei den Schwerpunkt auf Produktions-, Handels- und Dienstleistungsunternehmen, deren Aktien zum weltweiten Handel an einer Börse zugelassen sind. Der Teilfonds investiert höchstens 10% seines Nettovermögens in Organismen für gemeinsame Anlagen.

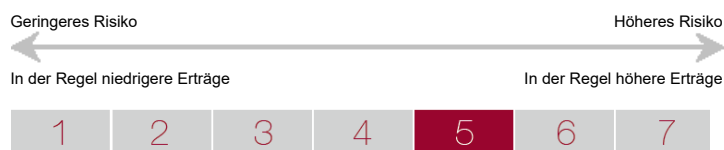
Die Kosten und Vorteile von Transaktionen zur Währungsabsicherung umfassen die Kosten der Absicherung und die Allokation möglicher Gewinne und Verluste aus den Absicherungstransaktionen.

Der Teilfonds ist geeignet für Investoren mit langfristigem Anlagehorizont, da es aufgrund von Marktschwankungen zu Verlusten kommen kann.

Die Anteilsklasse I 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 bis spätestens 16.00 Uhr (Luxemburger Zeit) am Geschäftstag vor dem betreffenden Bewertungstag bei der Verwaltungsstelle 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 Risikoindikators 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.

Weitere Informationen zu Risiken finden Sie im Prospekt des Teilfonds.

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

Der Teilfonds ist in die Risikoklasse 5 eingestuft, da seine Anlagen die nachstehend aufgelisteten Risiken bergen. Diese Faktoren können den Wert der Anlagen des Subfonds beeinflussen bzw. den Teilfonds Verlusten aussetzen.

- 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.
- Währungsrisiko - Durch Änderungen der Wechselkurse für Währungen oder die Währungsumrechnung kann der Wert von Anlagen in dem Teilfonds fallen oder steigen.

Kosten

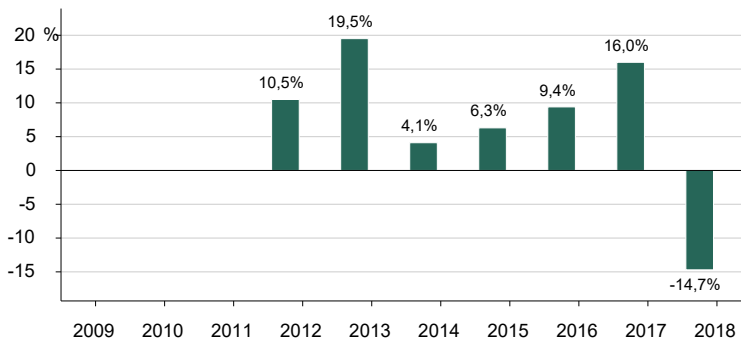
Die von Ihnen gezahlten Kosten werden auf die Funktionsweise des Fonds, einschließlich der Vermarktung und des Vertriebs, verwendet. Diese Kosten beschränken das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten, bevor oder nachdem Sie Ihre Anlage vornehmen	
Ausgabeaufschläge	Keine
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	1.37%
Dem OGAW unter bestimmten Bedingungen verrechnete Kosten	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

Die laufenden Kosten basieren auf den Aufwendungen für das letzte Geschäftsjahr bis zum 31. Dezember 2018. 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.

Weitere Informationen zu Kosten finden Sie im Prospekt des Teilfonds.

Vergangene Performance



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 Anteilsklasse wurde am 23. November 2011 geschaffen.

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

Der Teilfonds ist kein Index-Tracker.

MARCH INTERNATIONAL - THE FAMILY BUSINESSES FUND - CL I EUR

Praktische Informationen

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

Die OGAW kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des OGAW-Prospekts vereinbar ist.

Die Anteilseigner können alle oder einen Teil ihrer Anteile in Anteile der gleichen Kategorie eines anderen Teilfonds umtauschen. Weitere Einzelheiten zum Umtausch von Anteilen finden Sie im diesbezüglichen Abschnitt „Umtausch“ des Prospekts.

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

Der Prospekt sowie die letzten Jahres- und Halbjahresberichte sind auf Englisch unter <https://www.march-am.com/documentacion/march-internacional-sicav/> 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 Januar 2018 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 Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 6. März 2019.

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).