

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.

MARCH INTERNATIONAL - THE FAMILY BUSINESSES FUND - CL I EUR

Una clase de acción de THE FAMILY BUSINESSES FUND

Un subfondo de MARCH INTERNATIONAL

ISIN code: (A) LU0701411166

FundRock Management Company S.A. como sociedad de gestión

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.

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.

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

La clase CLASS I 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 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.

Perfil de riesgo y remuneración



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 exposición permanente a los mercados internacionales de renta variable justifica la asignación del Sub-Fondo a esta categoría.

Si desea obtener más información acerca de los riesgos, remítase al folleto del SubFondo.

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

La calificación del Subfondo es de 5 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: 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.

Gastos

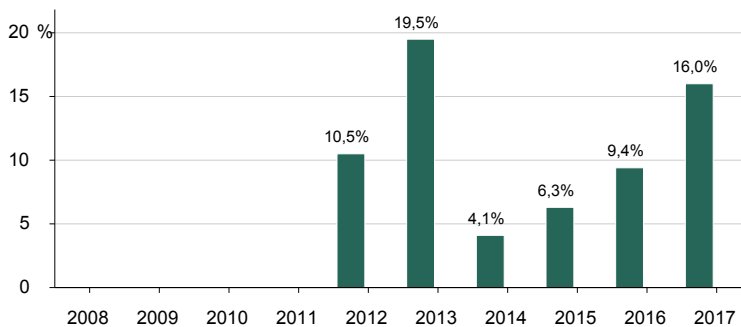
Las comisiones y gastos soportados están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Fondo, incluidos los de comercialización y distribución de las participaciones. Dichos gastos reducen el potencial de crecimiento de la inversión.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	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	1,47 %
Gastos detraídos del OICVM en determinadas condiciones específicas	
Comisión de resultados	No hay

Si desea obtener más información acerca de los gastos, remítase al folleto del SubFondo.

Los gastos corrientes se basan en los gastos del último ejercicio cerrado que finalizó el 31/12/2017. 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.

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 emisión y reembolso de las participaciones, pero incluye los gastos corrientes y las comisiones de intermediación, así como cualquier comisión de gestión cobrada.

La Acción se lanzó el 23/11/2011.

Las rentabilidades históricas se calculan en EUR, con los dividendos netos reinvertidos.

El Subfondo no es un fondo indexado.

MARCH INTERNATIONAL - THE FAMILY BUSINESSES FUND - CL I EUR

Información práctica

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

FundRock Management Company S.A. 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 Subfondo.

Los accionistas podrán convertir parte o todas sus acciones en acciones de la misma categoría pero de otro SubFondo. Más información sobre como 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 prospecto, así como los últimos informes anuales y semestrales, están disponibles en inglés en www.marchgestion.com.

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.

Con efectos a partir del 20 de marzo de 2017, la Política de Remuneración de la sociedad de gestión, que describe cómo se determinan y se conceden las retribuciones y las prestaciones, y los acuerdos de gobernanza asociados, está disponible gratuitamente en <https://www.fundrock.com/en/information-about-our-remuneration-policy> o previa solicitud en el domicilio social de la sociedad de gestión.

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 02/07/2018.

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