

DOCUMENTO DE DATOS FUNDAMENTALES

FINALIDAD: Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

PRODUCTO

MARCH INTERNATIONAL - MARCH UNIVERSAL BRANDS - CLASE S EUR

Un Subfondo de MARCH INTERNATIONAL

ISIN: LU1859408293

SICAV

Productor:

Nombre: FundRock Management Company S.A.

Datos de contacto: 33, rue de Gasperich, L-5826 Hesperange, Luxemburgo. Para más información, llame al (+352) 27 111 1

Sitio web: www.fundrock.com

Autoridad competente: La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) es responsable de la supervisión de FundRock Management Company S.A. en relación con este documento de datos fundamentales. MARCH INTERNATIONAL está autorizada en Luxemburgo y está regulada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier («CSSF»).

Fecha de producción: 20/09/2024

¿QUÉ ES ESTE PRODUCTO?

- Tipo:** Este producto es una acción de una sociedad de inversión que se considera un organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios (OICVM).
- Plazo:** Este subfondo no tiene fecha de vencimiento. Sin embargo, el consejo de administración podrá decidir cerrar el subfondo en determinadas circunstancias.
- Objetivos:** El objetivo del Subfondo es lograr una apreciación a largo plazo del capital invirtiendo en títulos de renta variable cotizados de empresas de capitalización igual o superior a 2000 millones de euros o equivalentes cuyo éxito se base principalmente en activos inmateriales (efecto de red, valor de marca, capital humano y propiedad intelectual, entre otros) que puedan mantenerse a largo plazo y que representen una fuente de ingresos para la empresa objetivo, principalmente en Norteamérica y Sudamérica, Europa y la región de Asia-Pacífico. El Subfondo no está limitado por zonas geográficas, aunque las inversiones en mercados emergentes no superarán el 20 % del patrimonio neto del Subfondo. El Subfondo no podrá endeudarse con fines de inversión. El Subfondo invertirá hasta el 20 % de su patrimonio neto en títulos de renta fija (bonos) y depósitos bancarios con el fin de limitar el riesgo de renta variable. El Subfondo no invertirá más del 10 % de su patrimonio neto en Organismos de inversión colectiva (OIC). El Subfondo podrá recurrir a instrumentos derivados financieros con fines de cobertura y/u otros propósitos, incluidas opciones, contratos a plazo, futuros y/o permutas sobre valores mobiliarios y/u otros activos elegibles, tal y como se describe en el folleto. El Subfondo también puede mantener activos líquidos auxiliares (es decir, depósitos bancarios a la vista, como el efectivo mantenido en cuentas corrientes en un banco accesible en cualquier momento) hasta el 20 % de su patrimonio neto a efectos de tesorería. El Subfondo también podrá invertir en depósitos bancarios, instrumentos del mercado monetario o fondos del mercado monetario de conformidad con los límites de inversión aplicables con el fin de cumplir sus objetivos de inversión y por razones de tesorería. Con el fin de mitigar los riesgos derivados de condiciones de mercado excepcionales, el Subfondo podrá invertir hasta el 100 % de su patrimonio neto en dichos activos de forma temporal y si lo justifican las condiciones de mercado excepcionalmente desfavorables, en interés de los Accionistas. El Subfondo aplicará la metodología estándar del compromiso para controlar su exposición global. 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 de forma activa, y los objetivos y la política de inversión no hacen referencia a ningún índice.
- El Subfondo se lanzó el 15/12/2010. La Clase de Acción se lanzó el 25/09/2018, ha estado inactiva desde el 08/03/2022 y se volverá a lanzar en octubre de 2024.
- La moneda del Subfondo es el EUR, la moneda del producto es el EUR.
- Política de reparto: Los rendimientos y las ganancias no se reparten, sino que se reinvierten en el Fondo.
- Inversor minorista al que va dirigido:** El Subfondo resulta adecuado para cualquier inversor (institucional y minorista) que entienda y sea capaz de soportar los riesgos de una inversión en el Subfondo, incluido el riesgo de perder la totalidad o la práctica totalidad de su inversión. El Subfondo resulta adecuado para inversores que puedan permitirse, en principio, no utilizar su capital durante un periodo de al menos 5 años.
- Depositario:** CACEIS BANK, Luxembourg Branch

¿QUÉ RIESGOS CORRO Y QUÉ PODRÍA OBTENER A CAMBIO?

Indicador de riesgo



Menor riesgo

Mayor riesgo



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 5 años. El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero.

Es posible que no pueda vender su producto fácilmente o que tenga que venderlo a un precio que influirá considerablemente en la cantidad que recibirá.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 4 en una escala de 7, en la que 4 significa «un riesgo medio». Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como posible.

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Los inversores deberán tener en cuenta que, además de los riesgos incluidos en el indicador de riesgo, otros riesgos como el riesgo de liquidez, el riesgo de contraparte, el riesgo de crédito y valores de renta fija, el riesgo de renta variable, el riesgo vinculado a la utilización de instrumentos derivados y el riesgo de cobertura, pueden afectar a la rentabilidad del fondo. Consulte el Folleto para obtener más información.

Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión. Si no podemos pagarle lo que se le debe, podría perder toda su inversión.

Escenarios de rentabilidad

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto/proxy durante los últimos 10 años. Los escenarios que se muestran son ilustraciones basadas en resultados pasados y en determinadas hipótesis. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Período de mantenimiento recomendado: 5 años Ejemplo de inversión: 10.000 EUR			
Escenarios		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.		
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	3.240 EUR	3.210 EUR
	Rendimiento medio cada año	-67,59 %	-20,31 %
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	7.510 EUR	8.180 EUR
	Rendimiento medio cada año	-24,86 %	-3,94 %
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10.190 EUR	11.460 EUR
	Rendimiento medio cada año	1,93 %	2,77 %
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	14.370 EUR	13.970 EUR
	Rendimiento medio cada año	43,68 %	6,92 %

Escenario desfavorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión utilizando un índice de referencia adecuado entre marzo de 2015 y marzo de 2020

Escenario moderado: Este tipo de escenario se produjo para una inversión utilizando un índice de referencia adecuado entre noviembre de 2017 y noviembre de 2022

Escenario favorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión utilizando un índice de referencia adecuado entre julio de 2014 y julio de 2019

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

¿QUÉ PASA SI FUNDROCK MANAGEMENT COMPANY S.A. NO PUEDE PAGAR?

La Sociedad de gestión es responsable de la administración y la gestión del Subfondo y, por lo general, no mantiene activos del Subfondo (los activos que puede mantener un depositario se mantienen, de acuerdo con la normativa aplicable, con un depositario de su red de custodia). Como productor de los PRIIP, la Sociedad gestora no tiene ninguna obligación de pago, ya que el diseño del producto no prevé dicho pago. No obstante, los inversores pueden sufrir pérdidas si el Subfondo o el depositario no pueden efectuar los pagos. No existe ningún sistema de compensación o garantía que pueda compensar, de forma total o parcial, estas pérdidas.

¿CUÁLES SON LOS COSTES?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte y de cuánto tiempo mantiene el producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0 %).
- En relación con los demás períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.
- 10.000 EUR Se invierten.

Ejemplo de inversión: 10.000 EUR	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Costes totales	86 EUR	501 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	0,86 %	0,88 %

* Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 3,65 % antes de deducir los costes y del 2,77 % después de deducir los costes.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	No aplicamos ninguna comisión de entrada por este producto.	0 EUR
Costes de salida	No aplicamos ninguna comisión de salida por este producto.	0 EUR
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0,79 % del valor de su inversión anual. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	80 EUR
Costes de operación	0,06 % del valor de su inversión anual. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos cuando compramos y vendemos las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de lo que compremos y vendamos.	6 EUR
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rentabilidad y participaciones en cuenta	No hay ninguna comisión de rentabilidad ni participaciones en cuenta relacionadas con este producto.	0 EUR

¿CUÁNTO TIEMPO DEBO MANTENER LA INVERSIÓN, Y PUEDO RETIRAR DINERO DE MANERA ANTICIPADA?

Período de mantenimiento mínimo recomendado: 5 años.

Debe estar preparado para mantener su inversión durante 5 años. No obstante, puede rescatar su inversión sin penalización en cualquier momento durante ese período, o mantenerla durante más tiempo. Los reembolsos pueden realizarse cada día hábil bancario completo en Luxemburgo. En circunstancias excepcionales, su derecho a solicitar el reembolso de su inversión puede verse limitado o suspendido.

¿CÓMO PUEDO RECLAMAR?

Las reclamaciones sobre el comportamiento de la persona que le asesoró sobre el producto o se lo vendió deben presentarse directamente a dicha persona. Las reclamaciones sobre el producto o el comportamiento del productor deben enviarse a la siguiente dirección:

Dirección postal: FundRock Management Company S.A., 33 Rue de Gasperich, 5826 Hesperange, Luxemburgo.

Correo electrónico: FRMC_qualitycare@fundrock.com

Sitio web: <https://www.fundrock.com/polices-and-compliance/complaints-policy/>

En todos los casos, la persona que formula la reclamación debe indicar claramente sus datos de contacto (nombre, dirección, número de teléfono o dirección de correo electrónico) y proporcionar una breve explicación de la reclamación.

OTROS DATOS DE INTERÉS

Derecho de canje: Puede solicitar el canje de acciones de este Subfondo por acciones de una clase distinta de otros Subfondos de March International SICAV. Para obtener más información sobre cómo convertir sus acciones en acciones de otros Subfondos, consulte la sección «Canjes» del Folleto.

Segregación: Los inversores deben tener en cuenta que no existe segregación de pasivos entre las distintas Clases de un Subfondo. Por consiguiente, existe el riesgo de que, en determinadas circunstancias, las operaciones de cobertura en relación con una Clase cubierta puedan generar pasivos que afecten al Valor liquidativo de las demás Clases del mismo Subfondo. En ese caso, los activos atribuibles a otras Clases de dicho Subfondo podrán utilizarse para atender los pasivos contraídos por la Clase cubierta. Puede solicitarse una lista actualizada de las Clases con riesgo de contagio en el domicilio social de la Sociedad/la Sociedad de gestión.

Información adicional: Pueden obtenerse copias del Folleto, el último informe anual y semestral en inglés, así como otra información (incluidos los últimos precios de las acciones) de forma gratuita previa solicitud en el domicilio social de la Sociedad o en <https://www.march-am.com>.

Rentabilidad histórica y escenarios de rentabilidad anteriores: Los cálculos de costes, rentabilidad y riesgos incluidos en este documento de datos fundamentales siguen la metodología que estipulan las normas de la UE. Tenga en cuenta que los escenarios de rentabilidad calculados anteriormente resultan exclusivamente de la rentabilidad histórica del precio de las acciones de la Sociedad y que la rentabilidad histórica no constituye una indicación de rendimientos futuros. Por tanto, su inversión puede correr riesgos y es posible que usted no recupere los rendimientos indicados. Los inversores no deben basar sus decisiones de inversión únicamente en los escenarios mostrados. La información sobre la rentabilidad histórica (cuando esté disponible) y los cálculos de escenarios de rentabilidad se encuentra disponible en <https://www.march-am.com>

Los datos sobre la rentabilidad histórica que se presenten se referirán a un máximo de 10 años naturales a partir de la fecha de lanzamiento de una clase de acciones. No se presentarán datos de rentabilidad para una clase de acciones que aún no disponga de datos correspondientes a un año natural completo, ya que no serían suficientes para proporcionar a los inversores minoristas una indicación de la rentabilidad histórica que resulte de utilidad.

La rentabilidad histórica anterior se encuentra disponible en: maia.amfinfosoft.com/kid_past_performance_bar_chart

Los cálculos de escenarios de rentabilidad anterior se encuentran disponibles en: maia.amfinfosoft.com/histo_kid_scenario