

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 CLIMATE TRANSITION CREDIT - CLASE I EUR Hedged

Un Subfondo de MARCH INTERNATIONAL

ISIN: LU2389760146

Productor:

Nombre: FundRock Management Company S.A.

Datos de contacto: Airport Center Building 5, Heienhaff, L-1736 Senningerberg, Gran Ducado de Luxemburgo. Para más información, llame al (+352) 263 4561.

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.

Fecha de producción: 28/03/2025

Fecha de producción:

¿QUÉ ES ESTE PRODUCTO?

Tipo: Este producto es un fondo de MARCH INTERNATIONAL, SICAV, una sociedad de inversión con capital social variable (SICAV) con múltiples fondos y regida por la Ley luxemburguesa de 17 de diciembre de 2010 sobre organismos de inversión colectiva.

Plazo: Este subfondo no tiene fecha de vencimiento. Sin embargo, el consejo de administración podrá decidir cerrar el subfondo en determinadas circunstancias.

Objetivos: El Subfondo es un Subfondo subordinado que invierte al menos el 85 % de su patrimonio neto en las clases WT6 de Allianz Climate Transition Credit (el «Subfondo principal»), un Subfondo de Allianz Global Investors Fund (el «Fondo principal»).

El Subfondo podrá invertir el resto del patrimonio, es decir, un máximo del 15 % de su patrimonio neto, en activos líquidos accesorios y/o en instrumentos derivados utilizados con fines de cobertura. El objetivo del Subfondo es obtener una rentabilidad similar a la del Subfondo principal. La rentabilidad del Subfondo puede diferir de la del Subfondo Principal debido a (i) los costes incurridos por el Subfondo o (ii) los activos líquidos que posee el Subfondo.

El Subfondo no invertirá directamente en técnicas de gestión eficiente de la cartera ni permutas de rentabilidad total («TRS», por sus siglas en inglés).

El Subfondo principal, así como el Subfondo subordinado, a través de sus inversiones en el Subfondo principal, promueven características medioambientales, entre otras, (según lo dispuesto en el artículo 8 del SFDR) y pretenden invertir un porcentaje mínimo del 20 % en inversiones sostenibles. Dentro del 20 % mencionado anteriormente, el Subfondo principal se compromete a invertir un mínimo del 0,01 % de sus activos en inversiones que tengan en cuenta los criterios de la UE para actividades económicas medioambientalmente sostenibles (es decir, alineadas con la Taxonomía). Puede encontrar más información sobre las características ESG aplicables al Subfondo en la información precontractual incluida en la Parte C del Folleto. El objetivo del Subfondo principal es obtener una apreciación del capital a largo plazo invirtiendo en títulos de deuda con calificación de grado de inversión de los mercados de bonos de la OCDE o de la UE denominados en euros, de acuerdo con las características medioambientales y sociales promovidas por el Subfondo principal. El Subfondo principal está sujeto a las siguientes normas de inversión:

Un máximo del 10 % del patrimonio del Subfondo principal podrá invertirse en mercados emergentes.

Un máximo del 10 % del Subfondo principal puede tener una exposición a divisas distintas del EUR.

Un máximo del 10 % del patrimonio del Subfondo principal podrá invertirse en títulos de deuda con una calificación entre BB+ y BB- (ambos inclusive) de Standard & Poor's. Consulte el Folleto para obtener más información.

El Subfondo principal promueve una amplia gama de características medioambientales, de derechos humanos, de gobernanza y/o de comportamiento empresarial (la última característica no se aplica a los instrumentos financieros emitidos por una entidad pública) e invierte un porcentaje mínimo, que va aumentando con el tiempo, en emisores que se han propuesto y han tomado medidas para alcanzar el objetivo del Acuerdo de París. El objetivo del Acuerdo de París es mantener la temperatura global muy por debajo de los 2 °C. Esto requiere una asignación fija de emisiones de gases de efecto invernadero («GEI») y de emisiones de GEI para alcanzar las cero emisiones netas, lo que significa que las emisiones residuales tendrían que estar equilibradas por la absorción de carbono en torno al año 2050 («cero emisiones netas»).

El Subfondo es de gestión activa y no hace referencia a ningún índice.

El Subfondo se lanzó el 01/12/2021. La Clase de acciones se lanzó el 1 de diciembre de 2021.

La moneda del Subfondo es el USD, 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 está dirigido a inversores con un objetivo de formación de capital general/optimización de los activos y/o una participación por encima de la media en las fluctuaciones de precios. Puede no ser adecuado para los inversores que deseen retirar su capital del Subfondo en menos de 5 años. El Subfondo está dirigido a inversores con conocimientos básicos y/o experiencia en los productos financieros. Los inversores potenciales deberían ser capaces de soportar una pérdida financiera y no deberían acordar ninguna importancia a la protección del capital.

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.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 3 en una escala de 7, en la que 3 significa «un riesgo medio bajo». Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media baja y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como improbable.

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.

Tenga presente el riesgo de cambio. Usted recibirá los pagos en una moneda diferente, por lo que el rendimiento final que reciba dependerá del tipo de cambio entre ambas monedas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador indicado anteriormente.

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 sostenibilidad, los riesgos asociados a la inversión en los mercados emergentes o países menos desarrollados, 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	4.730 EUR	4.960 EUR
	Rendimiento medio cada año	-52,70 %	-13,10 %
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	7.840 EUR	8.790 EUR
	Rendimiento medio cada año	-21,64 %	-2,55 %
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10.250 EUR	10.150 EUR
	Rendimiento medio cada año	2,53 %	0,30 %
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	12.190 EUR	12.950 EUR
	Rendimiento medio cada año	21,89 %	5,30 %

Escenario desfavorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión/índice de referencia o representación entre agosto de 2021 y noviembre de 2024

Escenario moderado: Este tipo de escenario se produjo para una inversión/índice de referencia o representación entre abril de 2015 y abril de 2020

Escenario favorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión/índice de referencia o representación entre junio de 2016 y junio de 2021

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	46 EUR	237 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	0,46 %	0,46 %

* 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 0,76 % antes de deducir los costes y del 0,30 % 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	0,46 % del valor de su inversión anual. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	46 EUR
Costes de operación	0,00 % 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.	0 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., Airport Center Building 5, Heienhaff, L-1736 Senningerberg, Gran Ducado de Luxemburgo.

Correo electrónico: FRMC_qualitycare@fundrock.com

Sitio web: <https://www.fundrock.com/policies-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.amfinesoft.com/kid_past_performance_bar_chart

Los cálculos de escenarios de rentabilidad anterior se encuentran disponibles en: maia.amfinesoft.com/histo_kid_scenari