

DOCUMENTO DE INFORMAÇÃO FUNDAMENTAL

FINALIDADE: O presente documento fornece-lhe a informação fundamental sobre este produto de investimento. Não constitui um elemento de promoção comercial. A informação nele contida é exigida por lei para o ajudar a entender a natureza, os riscos, os custos e os ganhos e perdas potenciais deste produto, bem como para o ajudar a compará-lo com outros produtos.

PRODUTO

MARCH INTERNATIONAL - THE FAMILY BUSINESSES FUND - CATEGORIA I EUR

um Compartimento da MARCH INTERNATIONAL

ISIN: LU0701411166

Produtor:

Nome: FundRock Management Company S.A.

Detalhes de contacto: 33, rue de Gasperich, L-5826 Hesperange, Luxemburgo - Ligue para o (+352) 27 111 1 para obter mais informações

Website: www.fundrock.com

Autoridade competente: A Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) é responsável pela supervisão da FundRock Management Company S.A. em relação a este Documento de Informação Fundamental. A MARCH INTERNATIONAL está autorizada no Luxemburgo e é regulamentada pela Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Data de produção: 16/02/2024

EM QUE CONSISTE ESTE PRODUTO?

- Tipo:** Este produto é uma ação de uma sociedade de investimento qualificada como um organismo de investimento coletivo em valores mobiliários (OICVM).
- Prazo:** Este compartimento não tem data de vencimento. No entanto, o Conselho de Administração pode decidir encerrar o compartimento em determinadas circunstâncias.
- Objetivos:** O objetivo do Compartimento é procurar a valorização de capital a longo prazo a investir principalmente em títulos cotados de empresas inicialmente criadas por uma ou mais famílias, em que uma ou mais famílias ainda detenham uma participação significativa (ou seja, pelo menos 15 %) ou em que a gestão de uma ou mais famílias esteja envolvida. O Compartimento pode investir em ações e, ocasionalmente, em ADR (American Depositary Receipts) e GDR (Global Depositary Receipts) que não podem integrar derivados. O Compartimento também pode deter ativos líquidos acessórios (ou seja, depósitos bancários à vista, como numerário detido em contas correntes num banco acessível a qualquer momento) até 20 % dos seus ativos líquidos para fins de tesouraria. O Compartimento não investirá mais de 10% dos seus ativos líquidos em organismos de investimento coletivo. O Compartimento pode usar instrumentos financeiros derivados para efeitos de cobertura e/ou outros, nomeadamente opções, forwards, futuros e/ou swaps sobre Valores Mobiliários e/ou outros ativos elegíveis conforme descrito no prospeto. O Compartimento não recorrerá a técnicas de gestão eficaz da carteira ou a Swaps de Retorno Total (SRT). O Compartimento é gerido de forma ativa e os objetivos e a estratégia de investimento não se referem a um índice de referência.

O Compartimento foi lançado em 23/11/2011. A categoria de ações foi lançada em 23/11/2011.

A moeda do Compartimento é o EUR, a moeda deste produto é o EUR.

Política de distribuição: Os retornos e ganhos não são distribuídos, mas reinvestidos no Fundo.

Tipo de investidor não profissional a que se destina: O Compartimento é adequado para qualquer tipo de investidor (investidores profissionais e não profissionais) que esteja interessado no potencial de crescimento de empresas inicialmente criadas por uma ou mais famílias ou em que uma ou mais famílias ainda detenham uma participação significativa e pretendam participar em mercados de ações especializados. O Compartimento pode ser mais adequado para investidores com um horizonte de investimento de pelo menos 5 anos, uma vez que podem ocorrer perdas devido a flutuações do mercado. Este Compartimento pode ser adequado para fins de diversificação da carteira, pois proporciona exposição a um segmento particular do mercado de ações, conforme especificado na política de investimento do Compartimento.

Depositário: RBC Investor Services Bank S.A.

QUAIS SÃO OS RISCOS E QUAL PODERÁ SER O MEU RETORNO?

Indicador de risco



Com risco mais baixo, Com risco mais elevado



O indicador de risco pressupõe que o produto é detido durante 5 anos. O risco efetivo pode variar significativamente em caso de resgate antecipado, podendo ser recebido um valor inferior.

Pode não conseguir vender facilmente o seu produto ou pode ter de o vender a um preço com um impacto significativo no valor que obterá.

Classificámos este produto na categoria 4 de 7, ou seja, uma categoria de risco médio. Este indicador avalia as potenciais perdas resultantes de desempenhos futuros com um nível médio e é provável que condições de mercado desfavoráveis afetem a nossa capacidade para lhe pagar.

O indicador sumário de risco constitui uma orientação sobre o nível de risco deste produto quando comparado com outros produtos. Mostra a probabilidade de o produto sofrer perdas financeiras, no futuro, em virtude de flutuações dos mercados ou da nossa incapacidade para lhe pagar.

Os investidores devem ter em conta que, para além dos riscos incluídos no indicador de risco, outros riscos, como o risco de liquidez, o risco de contraparte, o risco de capital, os riscos associados a Depositary Receipts, o risco associado à utilização de instrumentos derivados e o risco de cobertura, podem afetar o desempenho do fundo. Consulte o prospeto para obter mais informações sobre este assunto.

Este produto não inclui qualquer proteção contra o desempenho futuro do mercado, pelo que poderá perder uma parte ou a totalidade do seu investimento. Se não for possível pagar-lhe o que lhe é devido, poderá perder todo o seu investimento.

Cenários de desempenhos

O que irá obter deste produto depende do desempenho futuro do mercado. A evolução do mercado é incerta e não pode ser previsto com precisão.

Os cenários desfavorável, moderado e favorável apresentados são ilustrações que utilizam o pior, médio e melhor desempenho do produto/proxy ao longo dos últimos 10 anos. Os cenários apresentados são ilustrações baseadas em resultados do passado e em determinados pressupostos. Os mercados poderão evoluir de forma muito diferente no futuro.

Recommended holding period (RHP): 5 years Exemplo de investimento: 10 000 EUR			
Cenários		Se sair após 1 ano	Se sair após 5 anos (PDR)
Mínimo	Não existe retorno mínimo garantido. Pode perder uma parte ou a totalidade do seu investimento.		
Stress	Valor que poderá receber após dedução dos custos	2 780 EUR	2 660 EUR
	Retorno médio anual	-72,25%	-23,27%
Desfavorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos	8 310 EUR	8 330 EUR
	Retorno médio anual	-16,90%	-3,60%
Moderado	Valor que poderá receber após dedução dos custos	10 340 EUR	11 780 EUR
	Retorno médio anual	3,35%	3,34%
Favorável	Valor que poderá receber após dedução dos custos	13 680 EUR	14 570 EUR
	Retorno médio anual	36,79%	7,82%

Cenário desfavorável: Este tipo de cenário ocorreu para um investimento/índice de referência/proxy entre março de 2015 e março de 2020

Cenário moderado: Este tipo de cenário ocorreu para um investimento/índice de referência/proxy entre fevereiro de 2018 e fevereiro de 2023

Cenário favorável: Este tipo de cenário ocorreu para um investimento/índice de referência/proxy entre dezembro de 2018 e dezembro de 2023

Os valores apresentados incluem todos os custos do próprio produto, mas podem não incluir todas as despesas que paga ao seu consultor ou distribuidor. Os valores não têm em conta a sua situação fiscal pessoal, o que também pode influenciar o valor que obterá.

O cenário de stress apresenta o valor que poderá receber em circunstâncias de mercado extremas.

O QUE SUCEDE SE A FUNDROCK MANAGEMENT COMPANY S.A. NÃO PUDER PAGAR?

A Sociedade Gestora é responsável pela administração e gestão do Compartimento e, normalmente, não detém ativos do Compartimento (os ativos que podem ser detidos por um depositário são, em conformidade com os regulamentos aplicáveis, detidos junto de um depositário na sua rede de custódia). A Sociedade Gestora, enquanto produtor destes PRIIPs, não tem qualquer obrigação de pagar, uma vez que a conceção do produto não contempla a realização desse pagamento. No entanto, os investidores podem sofrer perdas se o Compartimento ou o depositário não puder pagar. Não existe qualquer fundo de compensação ou garantia que possa compensar, total ou parcialmente, esta perda.

QUAIS SÃO OS CUSTOS?

A pessoa que presta consultoria sobre este produto ou que lhe vende o mesmo pode cobrar-lhe outros custos. Nesse caso, esta pessoa fornecer-lhe-á informações sobre os referidos custos e a forma como estes afetam o seu investimento.

Custo ao longo do tempo

As tabelas apresentam os montantes que são retirados do seu investimento para cobrir diferentes tipos de custos. Estes montantes dependem de quanto se investe e durante quanto tempo se detém o produto. Os montantes aqui apresentados são ilustrações baseadas num exemplo de montante de investimento e em diferentes períodos de investimento possíveis.

Assumimos o seguinte:

- No primeiro ano, iria recuperar o montante que investiu (0 % de retorno anual).
- Para os outros períodos de detenção, assumimos que o produto tem o desempenho apresentado no cenário moderado.
- 10 000 EUR São investidos.

Exemplo de investimento: 10 000 EUR	Se sair após 1 ano	Se sair após 5 anos (PDR)
Custos totais	162 EUR	987 EUR
Impacto dos custos anuais (*)	1,62%	1,68%

*Isto ilustra a forma como os custos reduzem o seu retorno anual ao longo do período de detenção. Por exemplo, mostra que, se sair no período de detenção recomendado, a projeção para o seu retorno médio anual é de 5,02 % antes dos custos e 3,34 % depois dos custos.

Composição dos custos

Custos pontuais de entrada ou saída		Se sair após 1 ano
Custos de entrada	Não cobramos comissão de entrada para este produto.	0 EUR
Custos de saída	Não cobramos comissão de saída para este produto.	0 EUR
Custos recorrentes cobrados anualmente		
Comissões de gestão e outros custos administrativos ou operacionais	1,56 % do valor do seu investimento por ano. Esta é uma estimativa baseada nos custos efetivos ao longo do último ano.	159 EUR
Custos de transação	0,05 % do valor do seu investimento por ano. Esta é uma estimativa dos custos incorridos quando compramos e vendemos os investimentos subjacentes ao produto. O montante efetivo irá variar dependendo de quanto compramos e vendemos.	4 EUR
Custos acessórios cobrados em condições específicas		
Comissões de desempenho e juros transitados	Não existe comissão de desempenho ou juro transitado para este produto.	0 EUR

POR QUANTO TEMPO DEVO MANTER O PRODUTO E POSSO FAZER MOBILIZAÇÕES ANTECIPADAS DE CAPITAL?

O período de detenção recomendado mínimo: 5 anos.

Deve estar preparado para manter o investimento durante 5 anos. No entanto, pode resgatar o seu investimento sem qualquer penalização, a qualquer momento durante este período, ou manter o investimento por mais tempo. Os reembolsos são possíveis em cada dia útil bancário completo no Luxemburgo. Em circunstâncias excecionais, o seu direito de solicitar o reembolso do seu investimento pode ser limitado ou suspenso.

COMO POSSO APRESENTAR QUEIXA?

As queixas relativas ao comportamento da pessoa que lhe prestou consultoria sobre este produto ou que lhe vendeu o mesmo devem ser dirigidas diretamente à referida pessoa. As queixas relativas ao produto ou ao comportamento do produtor deste produto devem ser dirigidas para o seguinte endereço:

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

E-mail: FRMC_qualitycare@fundrock.com

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

Em todos os casos, o queixoso deve indicar claramente os seus dados de contacto (nome, endereço, número de telefone ou endereço de e-mail) e explicar brevemente a queixa.

OUTRAS INFORMAÇÕES RELEVANTES

Direito de conversão: Pode solicitar a conversão de ações deste Compartimento em ações de uma categoria diferente, ou de outros Compartimentos da SICAV March International Investments. Para obter mais informações sobre como converter as suas ações em ações de outros Compartimentos, consulte a secção "Conversões" no Prospeto.

Segregação: Os investidores devem ter em conta que não existe segregação de passivos entre as diferentes Categorias de um Compartimento. Assim, existe o risco de, em determinadas circunstâncias, as transações de cobertura em relação a uma Categoria Coberta poderem resultar em passivos que afetem o Valor Patrimonial Líquido das outras Categorias do mesmo Compartimento. Nesse caso, os ativos atribuíveis a outras Categorias desse Compartimento podem ser utilizados para cobrir os passivos incorridos pela Categoria Coberta. Uma lista atualizada das Categorias com risco de contágio está disponível, mediante pedido, na sede social da Sociedade/Sociedade Gestora.

Informações adicionais: Cópias do Prospeto, do último relatório anual e semestral em inglês, bem como outras informações (incluindo as últimas cotações das ações) estão disponíveis, gratuitamente, mediante pedido, na sede social da Sociedade ou em <https://www.march-am.com>.

Resultados anteriores e cenários de desempenhos anteriores: Os cálculos de custo, desempenho e risco incluídos neste documento de informação fundamental seguem a metodologia prescrita pelas regras da UE. Tenha em conta que os cenários de desempenhos calculados acima são derivados, exclusivamente, dos resultados anteriores da cotação das ações da Sociedade e que os resultados anteriores não são indicadores de retornos futuros. Por conseguinte, o seu investimento pode estar em risco e pode não recuperar os retornos ilustrados. Os investidores não devem basear as suas decisões de investimento apenas nos cenários apresentados. Informações sobre os resultados anteriores (quando disponíveis) e os cálculos dos cenários de desempenhos podem ser consultados em <https://www.march-am.com>

Quaisquer dados de resultados anteriores apresentados basear-se-ão num período máximo de 10 anos civis a partir da data de lançamento de uma categoria de ações. Não serão apresentados dados de desempenho para uma categoria de ações que ainda não tenha dados de desempenho para um ano civil completo, pois não haveria dados suficientes para fornecer uma indicação útil dos resultados anteriores aos investidores não profissionais.

Os resultados anteriores podem ser consultados em: maia.amfinfosoft.com/kid_past_performance_bar_chart

Os cálculos de cenários de desempenhos anteriores podem ser consultados em: maia.amfinfosoft.com/histo_kid_scenario