

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für 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 ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

MARCH INTERNATIONAL – THE FAMILY BUSINESSES FUND – CL D EUR

Eine Anteilsklasse des THE FAMILY BUSINESSES FUND

Ein Teilfonds des MARCH INTERNATIONAL

ISIN-Code: (A) LU0982157272

FundRock Management Company S.A. wurde zur Verwaltungsgesellschaft bestimmt

Ziele und Anlagepolitik

Das Anlageziel des Teilfonds ist ein langfristiger Kapitalzuwachs. Hierzu investiert er hauptsächlich in börsennotierte Wertpapiere von Unternehmen, die ursprünglich von einer oder mehreren Familien gegründet wurden und an denen eine oder mehrere Familien immer noch eine signifikante Beteiligung haben (d.h. mindestens 15%) oder an deren Leitung eine oder mehrere Familien beteiligt sind.

Der Teilfonds kann in Aktien oder in American Depositary Receipts („ADRs“) und Global Depositary Receipts („GDRs“) investieren und konzentriert sich auf Produktions-, Handels- und Dienstleistungsunternehmen, deren Aktien für den Handel an einer Aktienbörse weltweit zugelassen sind. Der Teilfonds kann in untergeordnetem Umfang flüssige Mittel halten. Der Teilfonds investiert nicht mehr als 10 % seines Nettovermögens in Organismen für gemeinsame Anlagen. Der Teilfonds kann derivative Finanzinstrumente für Absicherungs- und/oder andere Zwecke nutzen. Hierzu gehören Optionen, Forwards, Futures und/oder Swaps auf übertragbare Wertpapiere und/oder andere zulässige Anlagen

gemäß Beschreibung im Prospekt. Der Teilfonds macht keinen Gebrauch von effizienten Portfolioverwaltungstechniken oder Gesamtertrags-Swaps („Total Return Swaps“ oder kurz („TRS“)).

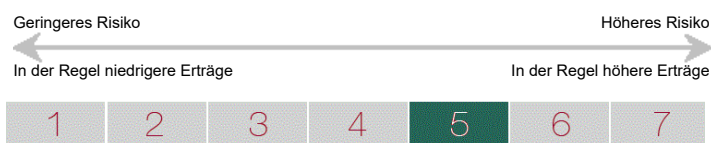
Der Teilfonds wird aktiv verwaltet. Seine Anlageziele und seine Strategie sind nicht an einen Referenzindex gebunden.

Der Teilfonds eignet sich für Anleger mit einem langfristigen Anlagehorizont, da Marktschwankungen zu Verlusten führen können.

Die Anteilsklasse D EUR zahlt keine Dividenden. Alle Erträge bleiben im Fonds und erhöhen den Wert der Anteilsklasse.

Anteilszeichnungen werden an jedem Bewertungstag akzeptiert. Zeichnungsanträge müssen am Bewertungstag bis spätestens 16.00 Uhr (luxemburgische Zeit) bei der Verwaltungsstelle eingehen. Danach eingehende Anträge werden am nächsten Bewertungstag bearbeitet.

Risiko- und Ertragsprofil



Der Indikator beruht auf den verfügbaren Daten zur Entwicklung der Erträge des Teilfonds in der Vergangenheit, die durch die Daten zur früheren Entwicklung der Erträge eines repräsentativen Portfolios ergänzt werden. Die ausgewiesene Risikokategorie ist nicht garantiert und kann sich im Laufe der Zeit verändern. Ein Risikoindikator von "1" bedeutet nicht, dass die Anlage "risikofrei" ist. Die zur Berechnung dieses Indikators verwendeten historischen Daten sind unter Umständen kein verlässlicher Hinweis auf das zukünftige Risikoprofil.

Der Fonds wurde dieser Kategorie zugeordnet, da der Großteil seines Vermögens dauerhaft an internationale Aktien gebunden ist.

Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleich gesetzt werden.

Weitere Informationen zu Risiken entnehmen Sie bitte dem Prospekt des Teilfonds.

Der Teilfonds ist aufgrund der Art seiner Anlagen, die die nachfolgend aufgeführten Risiken beinhalten, in die Kategorie 5 eingestuft.

Diese Faktoren können den Wert der Teilfondsanlagen beeinflussen oder den Teilfonds Verlusten aussetzen.

- **Liquiditätsrisiko:** Die Märkte für einige Wertpapiere und Instrumente weisen möglicherweise nur eine begrenzte Liquidität auf. Diese begrenzte Liquidität könnte einen Nachteil für den Teilfonds darstellen, sowohl bei der Realisierung der angegebenen Kurse als auch bei der Ausführung von Aufträgen zu den gewünschten Preisen.
- **Ausfallrisiko:** Der Teilfonds könnte Verluste erleiden, wenn eine Gegenpartei zahlungsunfähig wird und ihren vertraglichen Verpflichtungen nicht mehr nachkommen kann.

- **Währungsrisiko:** Änderungen der Wechselkurse zwischen Währungen oder die Umrechnung von einer Währung in eine andere kann dazu führen, dass sich der Wert von Anlagen in den Teilfonds verringert oder steigt.

- **Aktienrisiko:** Der Teilfonds kann in Aktien investieren, deren Marktkurs aufgrund von besonderen Änderungen an den Unternehmensaussichten oder wegen eines Ausverkaufs am Markt rückläufig sein kann. Sollte dies geschehen, kann der Wert von Anlagen im Teilfonds sinken.

- **Absicherungsrisiko:** Zu den Kosten und Nutzen der Transaktionen zur Währungsabsicherung zählen die Absicherungskosten und die Verteilung von Gewinnen und Verlusten aus den Absicherungstransaktionen.

- **Risiko in Verbindung mit der Nutzung von derivativen Instrumenten:** Der Teilfonds nutzt derivative Instrumente. Das sind Finanzinstrumente, deren Wert vom Wert eines Basiswerts abhängig ist. Deswegen könnten selbst geringfügige Schwankungen beim Kurs eines Basiswerts zu erheblichen Veränderungen am Kurs des entsprechenden derivativen Instruments führen.

- **Risiken in Verbindung mit Depositary Receipts:** ADRs und GDRs entwickeln sich nicht immer auf die gleiche Weise wie das Basiswertpapier, und es gibt keine Garantie, dass ein ähnliches Ergebnis wie bei möglicherweise direkt gehaltenen Wertpapieren erreicht wird. Im Falle einer Aussetzung oder Schließung eines Markts/von Märkten, an dem/denen die Basiswertpapiere gehandelt werden, besteht ein Risiko, dass der Wert der ADRs/GDRs den Wert der jeweiligen Basiswertpapiere nicht genau widerspiegelt. Außerdem können Umstände vorliegen, unter denen der Investmentmanager nicht in ein ADR oder GDR investieren kann oder eine Investition in ein ADR oder GDR nicht angemessen ist oder die Merkmale des ADR oder GDR das Basiswertpapier nicht genau widerspiegeln.

Kosten

Mit den von Ihnen bezahlten Gebühren sollen die Kosten der Geschäftstätigkeit des Fonds, darunter Kosten für Vermarktung und Vertrieb, gedeckt werden. Diese Kosten beschränken das potenzielle Anlagewachstum.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage

Ausgabeaufschlag Bis zu 5%

Rücknahmeabschlag 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.

Kosten, die vom OGAW im Laufe des Jahres abgezogen werden

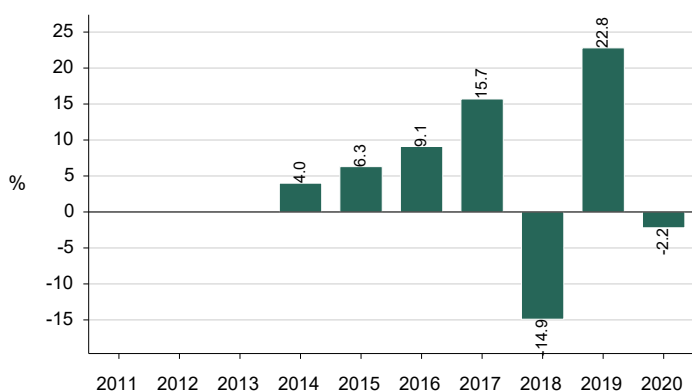
Laufende Kosten 1,59%

Kosten, die der OGAW unter bestimmten Umständen zu tragen hat

An die Wertentwicklung gebundene Gebühren Keine

Weitere Informationen zu Kosten und Gebühren entnehmen Sie bitte dem Prospekt des Teilfonds.

Wertentwicklung in der Vergangenheit



Die laufenden Kosten basieren auf den Aufwendungen für das Geschäftsjahr bis zum 31. Dezember 2020. 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.

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.

Die Anteilsklasse wurde am 15. November 2013 aufgelegt.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit wird in EUR berechnet.

Die Kosten sind in den angegebenen Wertentwicklungen enthalten.

Der Teilfonds ist kein Index-Tracker.

MARCH INTERNATIONAL – THE FAMILY BUSINESSES FUND – CL D EUR

Praktische Informationen

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

Der 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 Teilfonds. Der Prospekt sowie die Jahres- und die Halbjahresberichte werden jedoch für den gesamten Fonds erstellt. Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Teilfonds sind von anderen Teilfonds getrennt.

Der Prospekt sowie die letzten Jahres- und Halbjahresberichte sind auf Englisch unter <https://www.march-am.com/documentacion/march-internacional-sicav/> verfügbar.

Je nach Ihrem Steuerstatus können Kapitalgewinne und Erträge aus dem Eigentum an Anteilen des Fonds steuerpflichtig sein. In dieser Hinsicht raten wir Ihnen, den Promoter des Fonds oder Ihren Steuerberater zu konsultieren, um weitere Informationen zu erhalten.

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/remuneration-policy/> verfügbar oder auf Anfrage beim Geschäftssitz der Managementgesellschaft erhältlich.

Diese wesentlichen Informationen für Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 19. Februar 2021.

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).