

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

## MARCH INTERNATIONAL – THE FAMILY BUSINESSES FUND – CL A EUR

### Una categoria di azioni di THE FAMILY BUSINESSES FUND

### Un Comparto di MARCH INTERNATIONAL

Codice ISIN: (A) LU0701410861

FundRock Management Company S.A. come Società di gestione

## Obiettivi e politica d'investimento

L'obiettivo di investimento del Comparto è ricercare l'apprezzamento del capitale a lungo termine, investendo principalmente in titoli azionari quotati di società che erano inizialmente costituite da uno o più famiglie, in cui uno o più famiglie continuano a detenere una partecipazione importante (ossia di almeno il 15%) o in cui sia coinvolto il management di una o più famiglie.

Il Comparto può investire in azioni o in American Depositary Receipt ("ADR") e Global Depositary Receipt ("GDR") e si focalizzerà sulle società che producono, scambiano e offrono servizi, le cui azioni sono state ammesse alla negoziazione su un qualsiasi mercato finanziario internazionale. Il Comparto può detenere disponibilità liquide su base accessoria. Il Comparto non investirà più del 10% del patrimonio netto in organismi di investimento collettivo. A fini di copertura o di altro tipo, il Comparto potrà fare ricorso a strumenti derivati, tra cui opzioni, contratti forward, future e/o swap su Valori mobiliari e/o altre attività idonee come descritto nel prospetto. Il Comparto non utilizzerà tecniche di gestione

efficiente del portafoglio o swap a rendimento totale (TRS nell'abbreviazione inglese).

Il Comparto è attivamente gestito e gli obiettivi e la strategia di investimento non si riferiscono a un benchmark.

Il Comparto è indicato per investitori con un orizzonte di investimento a lungo termine, dato che può subire perdite a causa delle oscillazioni del mercato.

CATEGORIA A EUR non versa dividendo. Qualsiasi reddito derivante è trattenuto nel Fondo e riflesso nel valore della categoria di azioni.

Le sottoscrizioni per le Azioni vengono accettate in ogni Giorno di valutazione. Le richieste di sottoscrizione devono essere ricevute dall'Agente amministrativo entro le ore 16.00 (ora di Lussemburgo) del Giorno di valutazione. Le richieste ricevute dopo tale ora saranno trattate il Giorno di valutazione successivo.

## Profilo di rischio e rendimento



L'indicatore è basato sui dati storici disponibili relativi ai rendimenti del Comparto integrati con i dati storici relativi ai rendimenti di un portafoglio rappresentativo. La categoria di rischio indicata non è garantita e potrebbe subire modifiche nel tempo. Un indicatore di rischio pari a "1" non indica un investimento "esente da rischi". I dati storici utilizzati per calcolare tale indicatore potrebbero non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro.

Il Fondo è collocato in questa categoria perché la maggior parte del suo patrimonio è esposta costantemente alle azioni internazionali.

L'appartenenza alla categoria più bassa non indica un investimento esente da rischi.

Per ulteriori informazioni sui rischi, si prega di consultare il prospetto del Comparto.

Il Comparto è inserito nella categoria 5 in ragione della natura dei propri investimenti che comportano i rischi sotto elencati.

Tali fattori potrebbero avere un impatto sul valore degli investimenti del Comparto o esporlo a perdite.

- **Rischio di liquidità:** i mercati di alcuni titoli e strumenti possono avere una liquidità limitata. Tale liquidità limitata potrebbe essere svantaggiosa per il Comparto, sia per quanto riguarda la possibilità di realizzo dei prezzi quotati sia per l'esecuzione di ordini ai prezzi desiderati.
- **Rischio di controparte:** il Comparto può subire delle perdite se una controparte è inadempiente e non è in grado di far fronte ai propri obblighi contrattuali.

- **Rischio di cambio:** le variazioni dei tassi di cambio o di conversione da una valuta ad un'altra possono determinare una diminuzione o un aumento del valore degli investimenti nel Comparto.

- **Rischio azionario:** Il Comparto può investire in azioni il cui prezzo di mercato potrebbe scendere a causa di specifici cambiamenti nelle prospettive della società o di un'ondata di vendite. Ciò potrebbe determinare una flessione nel valore degli investimenti del Comparto.

- **Rischio di copertura:** il costo e i vantaggi delle operazioni di copertura valutaria includono i costi di copertura e l'allocazione di eventuali guadagni e perdite risultanti dalle operazioni di copertura.

- **Rischio associato all'utilizzo di strumenti derivati:** Il Comparto fa uso di strumenti derivati, ovvero di strumenti finanziari il cui valore dipende da quello dell'attività sottostante. Pertanto anche oscillazioni minime nel prezzo di un'attività sottostante potrebbero portare a variazioni significative nel prezzo del corrispondente strumento derivato.

- **Rischi associati alle Depositary Receipt:** la performance delle ADR e delle GDR non è sempre in linea con il titolo sottostante e non è possibile garantire il raggiungimento di un risultato simile a quello che potrebbe essere raggiunto detenendo i titoli direttamente. In caso di sospensione o chiusura di uno o più mercati su cui sono scambiati i titoli sottostanti, esiste il rischio che il valore delle ADR/GDR non rifletta esattamente il valore dei relativi titoli sottostanti. Possono inoltre verificarsi circostanze in cui il Gestore degli investimenti non possa, o non ritenga appropriato, investire in un'ADR o una GDR, ovvero le caratteristiche dell'ADR o della GDR non riflettano esattamente il titolo sottostante.

## Spese

Le spese a vostro carico servono a pagare i costi di gestione del Fondo, inclusi quelli relativi alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

### Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

**Spese di sottoscrizione** Nessuna

**Spese di rimborso** Nessuna

Importo massimo che potrebbe essere prelevato prima di incassare i proventi dell'investimento. Gli investitori possono ottenere l'ammontare esatto delle spese di sottoscrizione e di rimborso dal proprio consulente o distributore. In alcuni casi potranno essere inferiori.

### Spese prelevate dall'OICVM in un anno

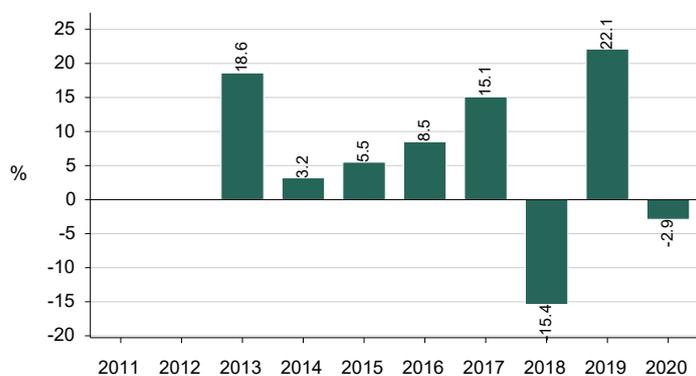
**Spese correnti** 2,29%

### Spese prelevate dall'OICVM a determinate condizioni specifiche

**Commissioni legate al rendimento** Nessuna

Per ulteriori informazioni sugli oneri, si prega di consultare il prospetto del Comparto.

## Risultati ottenuti in passato



MARCH INTERNATIONAL – THE FAMILY BUSINESSES FUND – CL A EUR

Le spese correnti si basano sulle spese relative all'ultimo esercizio finanziario conclusosi il 31 dicembre 2020 e possono variare di anno in anno. Il dato non tiene conto delle commissioni legate al rendimento e delle spese di intermediazione, ad eccezione delle spese di sottoscrizione e rimborso versate dal Comparto quando compra o vende quote o azioni di altri OIC e fondi di investimento.

I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un indicatore affidabile dei risultati futuri e possono variare di anno in anno. Il rendimento indicato non prende in considerazione i costi e le spese di emissione e di riscatto delle quote.

La Categoria di azioni è stata lanciata il 22 febbraio 2012.

I risultati passati sono calcolati in EUR.

Le spese sono incluse nei rendimenti indicati.

Il Comparto non replica indici.

## Informazioni pratiche

### Il depositario del Fondo è RBC Investor Services Bank S.A.

L'OICVM potrà essere ritenuto responsabile unicamente sulla base di eventuali dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, imprecise o in contrasto con le parti pertinenti del relativo prospetto.

Gli azionisti hanno il diritto di convertire tutte o parte delle loro azioni in azioni della stessa categoria di un altro Comparto. Per maggiori informazioni sulle modalità di conversione delle azioni, si prega di consultare l'apposita sezione del prospetto, intitolata "Conversioni".

Il presente documento descrive la Categoria del Comparto. Il prospetto e le relazioni annuale e semestrale riguardano tutto il Fondo. Le attività e le passività di ogni comparto sono separate.

Il prospetto e l'ultima relazione annuale e semestrale sono disponibili in inglese al seguente link:

<https://www.march-am.com/documentacion/march-internacional-sicav/>.

In base al regime fiscale a cui si è soggetti, eventuali plusvalenze e redditi derivanti dalla proprietà delle azioni del Fondo potrebbero essere soggette a tassazione. Consigliamo di richiedere ulteriori informazioni in merito al promotore del Fondo o al proprio consulente fiscale.

Da gennaio 2018, la Politica di remunerazione della Società di gestione, che descrive le modalità di calcolo e attribuzione per remunerazione e benefit e i relativi accordi di governance, è disponibile gratuitamente all'indirizzo <https://www.fundrock.com/remuneration-policy/> o su richiesta presso la sede legale della Società di gestione.

Le Informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 19 febbraio 2021.

Il presente Fondo e la sua Società di gestione sono autorizzati in Lussemburgo e sottoposti al controllo della Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).