

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 - BELLVER LUX - CLASE A USD Hedged

Un Subfondo de MARCH INTERNATIONAL

ISIN: LU1607132245

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: 1/01/2023

¿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 Subfondo busca generar rentas regulares y corrientes haciendo hincapié en un equilibrio entre valores de renta fija y renta variable. También tiene como objetivo proporcionar una revalorización del capital a través de inversiones seleccionadas en renta variable. El Subfondo invertirá sus activos en instrumentos de deuda, bonos, pagarés, depósitos bancarios, títulos a tipo variable, bonos convertibles y con warrants, así como en títulos de renta variable, a escala global. El Subfondo podrá invertir ocasionalmente en certificados de depósito estadounidenses («ADR») y certificados de depósito globales («GDR») que no incluyan derivados.

En conjunto, no podrá invertir más del 25 % de su patrimonio neto en bonos sin calificación, bonos de alto rendimiento y papeles comerciales europeos. El Subfondo podrá invertir en pagarés con derivados integrados, de conformidad con el artículo 41 de la Ley de 2010 y el artículo 2(3) del Reglamento de 2008. El Subfondo invertirá entre el 25 % y el 75 % de su patrimonio neto en renta variable y entre el 25 % y el 75 % de su patrimonio neto en títulos de renta fija. 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 no podrá endeudarse con fines de inversión.

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 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 30/07/2018. La clase de acciones se lanzó el 21/04/2021.

La moneda del Subfondo es el EUR, la moneda del producto es el USD.

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 tipo de inversor (inversores institucionales y minoristas), incluidos aquellos que no estén interesados o informados sobre los temas de los mercados de capitales, pero que consideran los fondos de inversión un «producto de ahorro» práctico. El Subfondo también resulta adecuado para inversores más experimentados que deseen alcanzar unos objetivos de inversión definidos y busquen rentas corrientes y estabilidad. No se requiere experiencia con productos de mercados de capitales. El inversor debe ser capaz de aceptar pérdidas temporales moderadas, por lo que el Subfondo resulta adecuado para inversores que puedan permitirse, en principio, no utilizar su capital durante un período de al menos 3 años.

Depositorio: RBC Investor Services Bank S.A.

¿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 3 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 los de liquidez, contraparte, divisas, crédito y valores de renta fija, renta variable, riesgo vinculado a la utilización de instrumentos derivados y riesgo de cobertura, pueden afectar a la rentabilidad del fondo.

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 durante los últimos 3 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: 3 años Ejemplo de inversión: 10 000 USD | | | |
|--|---|------------------------------------|-------------------------------------|
| Escenarios | | En caso de salida después de 1 año | En caso de salida después de 3 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 | 5.818 USD | 5.412 USD |
| | Rendimiento medio cada año | -41,82 % | -18,51 % |
| Desfavorable | Lo que podría recibir tras deducir los costes | 8.732 USD | 9.011 USD |
| | Rendimiento medio cada año | -12,68 % | -3,41 % |
| Moderado | Lo que podría recibir tras deducir los costes | 10.977 USD | 12.569 USD |
| | Rendimiento medio cada año | 9,77 % | 7,92 % |
| Favorable | Lo que podría recibir tras deducir los costes | 13.852 USD | 16.371 USD |
| | Rendimiento medio cada año | 38,52 % | 17,86 % |

Escenario desfavorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre marzo de 2017 y marzo de 2020.

Escenario moderado: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre agosto de 2015 y agosto de 2018.

Escenario favorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre diciembre de 2018 y diciembre 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 este producto, la Sociedad de gestión no tienen 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
- Se invierten 10 000 USD

| Ejemplo de inversión: 10 000 USD | En caso de salida después de 1 año | En caso de salida después de 3 años |
|------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| Costes totales | 212 USD | 816 USD |
| Incidencia anual de los costes (*) | 2,12 % | 2,29 % |

* 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 10,21 % antes de deducir los costes y del 7,92 % 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 USD |
| Costes de salida | No aplicamos ninguna comisión de salida por este producto | 0 USD |
| Costes corrientes detraídos cada año | | |
| Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento | 1,91 % del valor de su inversión anual. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año. | 195 USD |
| Costes de operación | 0,17 % 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. | 17 USD |
| 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 USD |

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

Periodo de mantenimiento mínimo recomendado: 3 años.

Debe estar preparado para mantener su inversión durante 3 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/policias-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 clase equivalente de otros Subfondos de Global International Investments 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 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.