

DOCUMENTO DE INFORMAÇÃO FUNDAMENTAL

OBJETIVO

O presente documento fornece-lhe informação fundamental acerca deste produto de investimento. Não se trata de material de marketing. A informação é exigida por lei para o ajudar a compreender a natureza, riscos, custos, ganhos e perdas potenciais deste produto e para o ajudar a compará-lo com outros produtos.

PRODUTO

The Family Businesses Fund Categoria I EUR

The Family Businesses Fund é um subfundo da March International

PRODUTOR: Adepa Asset Management S.A.

ISIN: LU0701411166

SÍTIO WEB: www.adepa.com

NÚMERO DE TELEFONE: (+352) 26 89 80 – 1

AUTORIDADE COMPETENTE: A Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) é responsável pela supervisão da Adepa Asset Management S.A. em relação a este Documento de Informação Fundamental.

SOCIEDADE GESTORA: A Adepa Asset Management S.A. está autorizada no Luxemburgo e é regulada pela CSSF.

AUTORIZADO EM: Este PRIIP está autorizado no Luxemburgo.

EMITIDO EM: 21-11-2025

EM QUE CONSISTE ESTE PRODUTO?

TIPO

Este produto é um fundo da MARCH INTERNATIONAL, SICAV, uma sociedade de investimento de capital variável (SICAV) com vários fundos, regida pela Lei luxemburguesa de 17 de dezembro de 2010 relativa aos organismos de investimento coletivo.

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

Banco Inversis, S.A., Luxembourg Branch.

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

INDICADOR DE RISCO

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 pagar a sua retribuição.

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Risco mais baixo
recompensas tipicamente mais baixas

Risco mais alto
recompensas tipicamente mais altas



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.

Classificamos este produto na categoria 4 numa escala de 1 a 7, que corresponde a uma média categoria de risco. Este indicador avalia as possíveis perdas resultantes de um desempenho futuro com um nível médio, e é possível que condições de mercado desfavoráveis tenham um impacto na nossa capacidade para pagar a sua retribuição.

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 prospecto 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 DESEMPENHO

O que irá obter deste produto depende do desempenho futuro do mercado. Os desenvolvimentos do mercado no futuro são incertos e não podem ser previstos com precisão.

Os cenários desfavoráveis, moderados e favoráveis apresentados são ilustrações utilizando o pior, o médio e o melhor desempenho do produto nos últimos 10 anos. Os mercados poderão desenvolver-se de forma muito diferente no futuro.

O cenário de stress mostra o que se pode obter de volta em circunstâncias de mercado extremas.

PERÍODO DE DETENÇÃO RECOMENDADO: 5 ANOS INVESTIMENTO 10.000 EUR		1 ANO	5 ANOS (PERÍODO DE DETENÇÃO RECOMENDADO)
CENÁRIOS			
Mínimo	Não existe retorno mínimo garantido. Pode perder uma parte ou a totalidade do seu investimento.		
Stress	O QUE PODERÁ RECUPERAR DEPOIS DOS CUSTOS	2.800 EUR	4.490 EUR
	Rendimento médio anual	-72,01%	-14,80%
Desfavorável	O QUE PODERÁ RECUPERAR DEPOIS DOS CUSTOS	8.530 EUR	9.550 EUR
	Rendimento médio anual	-14,69%	-0,91%
Moderado	O QUE PODERÁ RECUPERAR DEPOIS DOS CUSTOS	10.400 EUR	12.320 EUR
	Rendimento médio anual	4,04%	4,27%
Favorável	O QUE PODERÁ RECUPERAR DEPOIS DOS CUSTOS	13.660 EUR	15.070 EUR
	Rendimento médio anual	36,56%	8,54%

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.

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 setembro de 2015 e setembro de 2020.

Cenário favorável: Este tipo de cenário ocorreu para um investimento/índice de referência/proxy entre junho de 2016 e junho de 2021.

O QUE ACONTECE SE A ADEPA ASSET MANAGEMENT S.A. NÃO ESTIVER APTA A PAGAR AS RETRIBUIÇÕES?

Os investimentos do fundo são detidos separadamente dos activos da Adepa Asset Management S.A. como sociedade gestora do fundo e do banco depositário correspondente. Assim, não perderá o seu investimento no caso de uma possível insolvência da Adepa Asset Management S.A.

QUAIS SÃO OS CUSTOS?

A pessoa que o aconselha ou lhe vende este produto pode cobrar-lhe outros custos. Nesse caso, esta pessoa fornecer-lhe-á informações sobre estes custos e como afetam o seu investimento.

CUSTOS AO LONGO DO TEMPO

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

Assumimos:

- No primeiro ano, recuperaria o montante que investiu (0% de retorno anual). Para os outros períodos de detenção assumimos que o produto tem o desempenho mostrado no cenário moderado.
- investimento de 10.000 EUR.

INVESTIMENTO 10.000 EUR CENÁRIOS	SE SAIR APÓS 1 ANO	SE SAIR APÓS 5 ANOS
Custos totais	151 EUR	957 EUR
Impacto dos custos anuais (*)	1,51%	1,57% anualmente

(*) 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 5,84 % antes dos custos e 4,27 % depois dos custos.

COMPOSIÇÃO DOS CUSTOS

		SE SAIR APÓS 1 ANO
CUSTOS PONTUAIS APÓS ENTRADA OU SAÍDA		
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 ASSUMIDOS ANUALMENTE		
CUSTOS DE GESTÃO E OUTROS CUSTOS ADMINISTRATIVOS OU OPERACIONAIS	1.47 % do valor do seu investimento por ano. Esta é uma estimativa baseada nos custos efetivos ao longo do último ano.	149 EUR
CUSTOS DE TRANSAÇÃO	0,01 % 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.	1 EUR
CUSTOS ACESSÓRIOS ASSUMIDOS AO ABRIGO DE CONDIÇÕES ESPECÍFICAS		
DESPESAS DE DESEMPENHO	Não existe comissão de desempenho ou juro transitado para este produto.	0 EUR

POR QUANTO TEMPO DEVO MANTER O PRIIP? 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 RECLAMAR?

Se desejar apresentar uma queixa sobre este fundo ou sobre a pessoa que lhe vendeu este fundo ou o aconselhou sobre este fundo, pode fazê-lo da seguinte forma:

Por telefone: pode apresentar a sua queixa através do número de telefone +352 26 89 80 - 1.

Por e-mail ou pelo correio: Pode fazer a sua reclamação por e-mail para infocenter@adepa.com ou por correio para Adepa Asset Management S.A., 6A rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach.

Website: Pode dirigir-nos a sua queixa no nosso website "www.adepa.com", na secção "Contacto"

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 e os cálculos de cenários de desempenhos anteriores podem ser consultados em:

<https://swift.zeidlerlegalservices.com/priip-info/march-international>.