

MARCH RAIF SICAV S.A. RAIF - MARCH ENDOWMENTS P EUR ACC

Enero 2026

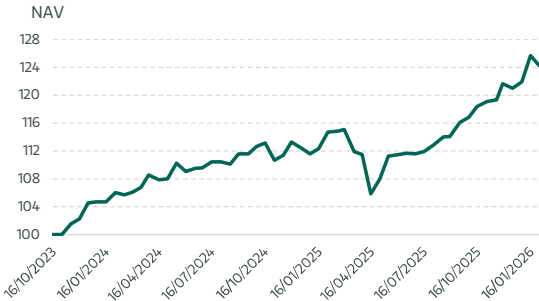
DATOS DEL FONDO

Objetivo

El objetivo de inversión de March Endowments es la apreciación de capital en el largo plazo así como la obtención de rentas. El fondo es gestionado de forma activa, en línea a una asignación estratégica de activos, teniendo, en circunstancias normales de mercado, una exposición de al menos el cincuenta por ciento de sus activos en renta variable global, ya sea de forma directa o a través de gestores especializados.

Datos del Fondo	
NAV (30/01/26)	EUR 124,230
Frecuencia NAV	Bi mensual
AuM (30/01/26)	EUR 97,07M
Fecha lanzamiento	16-oct-23
AIFM	Adepa A.M. S.A.
Gestora	March A.M. S.G.I.I.C., S.AU
Fund Manager	Sebastian Hillgarth
Deputy Fund Manager	Lourdes Romero
Domicilio	Luxembourg
Estructura	RAIF
Divisa	EUR
SFDR	Art. 8
ISIN	LU2616040783
Dis./Acu.	Acumulación
Comisión Gestión	0,80%
Inversión mínima	EUR 5M
Inversor	Profesional/ Institucional
Otras clases	
SD EUR Acc	LU2616039694
SD EUR Dis	LU2616039777
A EUR Acc	LU2616039850
A EUR Dis	LU2616040197
B EUR Acc	LU2616040353
B EUR Dis	LU2616040510
P EUR Dis	LU2616040940
Web	www.march-am.com

RENTABILIDAD DEL FONDO



Rentabilidad acumulada Datos a 30/01/2026	
En el año	1,88
1 mes	1,88
Desde Inicio*	24,23
Rentabilidad anual	
2025	9,26
2024	6,62
2023*	4,68
*Fecha de inicio: 16-oct-23	

ESTRUCTURA DE LA CARTERA

Distribución Renta Fija		%Cart	Distribución Regional (RV y Activos Reales Cotizados)		%Cart
Gobiernos y Supranacional - Europa		5,5	EE.UU. & Canadá		33,5
Gobiernos - EE.UU.		0,9	Europa		26,1
Gobiernos - Emergentes		3,3	Mercados Emergentes		4,3
Corporativo IG - Europa		2,0	UK		3,1
Corporativo High Yield - Europa		2,7	Japón		2,6
Distribución Sectorial (Activos Reales Cotizados)		%Cart	Distribución Alternativos		%Cart
Real Estate		5,1	Microfinanzas		3,1
Infraestructura		5,0	Insurance Linked Securities		2,5
			Hedge Fund		2,0
			Oro		2,0
			Trade Finance		1,4
Distribución de Activos		%Cart	Distribución por Divisas (incl.coberturas)		%Cart
Renta Variable		59,7	EUR		50,1
Renta Fija		14,3	USD		37,6
Alternativos		11,0	GBP		3,9
Activos Reales Cotizados		10,0	CHF		3,0
Real Estate		5,1	JPY		2,6
Infraestructura		5,0	SEK		1,9
Liquidez		4,9	DKK		0,9
Distribución Sectorial (Renta Variable)		%Cart	Principales Inversiones		%Cart
Servicios Financieros		10,9	Acciones		
Salud		9,9	ALPHABET INC -A-		2,4
Tecnología		7,4	BARRICK MINING CORP		2,0
Servicios de Comunicación		6,3	ING GROUP		1,9
Industria		5,9	Bonos		
Consumo Discrecional		5,3	SPAIN 3,50% 31/05/29		1,6
Materiales		3,7	EIB 2.75% 30/07/30		1,3
Consumo Defensivo		3,2	EU 3.125% 05/12/28		1,2
Energía		2,8	Fondos Inversión especializados		
Servicios Públicos		2,1	PACIFIC NORTH OF SOUTH EM INCOME		4,3
Otros		2,1	DPAMB REAL ESTATE EMU		3,7
			GLOBAL EVOLUTION FRONTIER MARKETS		3,3
			TOTAL		21,8

RIESGOS DE LA INVERSIÓN

RIESGOS DE LA INVERSIÓN

MARCH RAIF SA SICAV-RAIF es una sociedad anónima (société anonyme) organizada como una sociedad de inversión con capital social variable – fondo de inversión alternativo reservado (société d'investissement à capital variable - fonds d'investissement alternatif réservé) con uno o más Compartimentos incorporado. MARCH RAIF SA SICAV-RAIF NO ESTÁ SUJETA A LA SUPERVISIÓN DE UNA AUTORIDAD DE SUPERVISIÓN DE LUXEMBURGO.

Si la evolución de los mercados no es la esperada, el subfondo puede tener pérdidas. Por ello, la retirada del dinero con carácter previo al cumplimiento del horizonte temporal recomendado puede aumentar el riesgo de pérdida de capital.

RIESGO DE MERCADO: Las fluctuaciones del ciclo económico pueden afectar a los resultados de las compañías y a su capacidad de pago.

RIESGO DE CREDITO: La materialización de este riesgo puede conllevar la pérdida total de la inversión. El principal riesgo de la financiación es el impago por parte del emisor de la deuda (o el retraso en el pago de intereses).

RIESGO DE LIQUIDEZ: La liquidez de la inversión es reducida ya que las participaciones del RAIF no cotizan en Mercados que permitan su venta. No existe, además la posibilidad de cancelación anticipada de la inversión por voluntad del inversor, por lo que la liquidez quedará reducida a las distribuciones de capital que eventualmente se vayan produciendo

RIESGO DE DIVISA: Si bien el vehículo está denominado en euros, invertirá en compañías subyacentes a través de diferentes divisas (principalmente euro, libre y dólar) cuya fluctuación no está completamente cubierta, y por tanto introduce una incertidumbre adicional.

RIESGO REGULATORIO: Revocación de autorización de la SICAV-RAIF por parte de la CSSF

RIESGO FISCAL: Las modificaciones legislativas que se pueden llevar a cabo en el futuro sobre impuestos que resulten de aplicación a los inversores, pueden afectar a la rentabilidad que éstos obtengan del Proyecto.

RIESGO ESG: Riesgo de sostenibilidad, todo acontecimiento o estado medioambiental, social o de gobernanza que, de ocurrir, pudiera surtir un efecto material negativo real o posible sobre el valor de la inversión.

RIESGO POR INVERSIÓN EN INSTRUMENTOS DERIVADOS: Las inversiones en derivados comportan riesgos adicionales por el apalancamiento que conllevan, lo que les hace especialmente sensibles a las variaciones de precio del subyacente. Asimismo, la operativa con derivados no contratados en mercados organizados puede conllevar riesgos adicionales, como el de que la contraparte incumpla.

Esta es una comunicación de marketing. Dada la naturaleza del producto, el cliente delega la adopción de decisiones de inversión en March AM, siendo la entidad la encargada de seleccionar los productos que integran la cartera, la toma de decisiones de inversión y la ejecución de operaciones por su cuenta. La rentabilidad pasada no es un indicador fiable de los resultados futuros. Si la moneda en la que se muestra la rentabilidad histórica difiere de la moneda del país en el que reside el inversor, este debe ser consciente de que, debido a las fluctuaciones de los tipos de cambio, la rentabilidad mostrada puede ser mayor o menor si se convierte a la moneda local del inversor.

Antes de tomar una decisión de inversión definitiva, consulte el folleto de los MARCH RAIF SA SICAV-RAIF, disponible en la siguiente dirección <https://www.march-am.com/>. El subfondo MARCH ENDOWMENTS, está actualmente registrado en España para su distribución pública. Las inversiones descritas pueden conllevar una serie de riesgos que se detallan en el folleto. Para obtener más información sobre nuestros criterios de inversión sostenible y responsable, acceda a <https://www.march-am.com/en/about-us/sustainable-and-responsible-investment/>.

El contenido de este documento es meramente ilustrativo y no puede considerarse una recomendación para invertir o contratar el producto al que se refiere, ni siquiera una invitación a presentar una oferta. Se ha elaborado únicamente para facilitar la decisión independiente e individual del inversor interesado, que debe ser consciente de que el producto puede no ser adecuado para sus objetivos específicos de inversión, su posición financiera o patrimonial o su perfil de riesgo. Por consiguiente, el inversor debe tomar sus propias decisiones teniendo en cuenta estas circunstancias y buscar asesoramiento especializado de tipo fiscal, jurídico, financiero, normativo, contable o de cualquier otro tipo que, en su caso, pueda precisar.

Los términos contenidos en este documento están sujetos a posibles variaciones por circunstancias del mercado, cambios legislativos, jurisprudenciales, doctrina administrativa o por cualquier otro motivo, ajeno a March Asset Management S.G.I.I.C., S.A.U., que pudieran producirse.

March Asset Management S.G.I.I.C., S.A.U. no asume responsabilidad alguna por ningún coste o pérdida, directa o indirecta, que pueda derivarse del uso de este documento o de su contenido.

Ninguna parte de este documento puede ser copiada, fotocopiada ni duplicada de ninguna manera, forma o medio, ni redistribuida ni citada. El contenido de este documento no está supervisado por la Comisión Nacional del Mercado de Valores.

La sociedad gestora podrá decidir poner fin a las disposiciones adoptadas para la comercialización de sus organismos de inversión colectiva de conformidad con el artículo 93 bis de la Directiva 2009/65/CE.

Si desea más información, pongase en contacto con:

March Asset Management
Castelló, 74, 28006 Madrid, Spain.
+34 91 426 37 00
www.march-am.com
www.bancamarch.es