

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

29 de Febrero de 2024

DATOS DEL FONDO

Objetivo

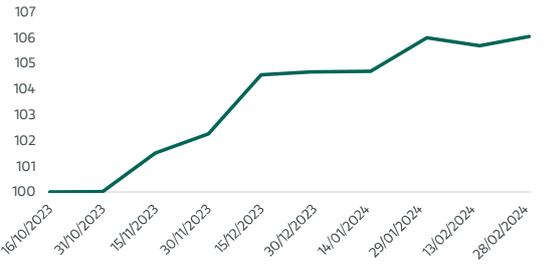
El objetivo de inversión de March Endowments es la apreciación de capital en el largo plazo así como la obtención de rentas. El fondo es gestionado de forma activa, en línea a una asignación estratégica de activos, teniendo, en circunstancias normales de mercado, una exposición de al menos el cincuenta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

Datos del Fondo

NAV (29/02/24)	EUR 106,049
Frecuencia NAV	Bi mensual
AuM (29/02/24)	EUR 25,13M
Fecha lanzamiento	16-oct-23
AIFM	FundRock
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	LU2616039694
Dis./Acu.	Acumulación
Comisión Gestión	0,80%
Inversión mínima	EUR 1M
Inversor	Profesional/ Institucional
Otras clases	
SD EUR Dis	LU2616039777
A EUR Acc	LU2616039850
A EUR Dis	LU2616040197
P EUR Acc	LU2616040783
B EUR Acc	LU2616041213
Web	www.march-am.com

RENTABILIDAD DEL FONDO

NAV



Rentabilidad acumulada
Datos a 29/02/2024

	%
En el año	1,31
Mes	0,05
Desde Inicio* 2023*	6,05 4,68

*Fecha de inicio: 16-oct-23

ESTRUCTURA DE LA CARTERA

Distribución de Activos	%Cart	Distribución por Divisas	%Cart
Renta Variable	53,9	EUR	53,8
Renta Fija	23,7	USD	35,7
Alternativos	8,9	GBP	3,5
Activos Reales cotizados	7,9	JPY	3,5
Liquidez	5,6	CHF	2,9
		SEK	0,6
Distribución Regional (RV y Activos Reales Cotizados)	%Cart	Distribución Sectorial (Renta Variable)	%Cart
EE.UU. & Canadá	27,9	Salud	9,2
Europa	23,8	Tecnología	8,8
Japón	3,5	Servicios Financieros	6,6
UK	3,4	Otros	6,6
Mercados Emergentes	3,1	Consumo Defensivo	5,3
		Consumo Discrecional	5,0
		Servicios de Comunicación	4,3
		Materials	2,9
		Energía	2,5
		Servicios Públicos	1,4
		Industria	1,2
Distribución Renta Fija	%Cart	Distribución Sectorial (Activos Reales Cotizados)	%Cart
Gobiernos - Europa	9,1	Infraestructura	5,2
Gobiernos - EE.UU.	3,7	Real Estate	2,7
Gobiernos - Emergentes	2,0		
Corporativo IG - EE.UU.	1,6		
Corporativo IG - Europa	2,8		
Corporativo High Yield - Europa	4,6		
Distribución Alternativos	%Cart	10 Principales Inversiones	%Cart
Microfinanzas	3,3	JPM JAPAN STRATEGIC VALUE IC	3,5
Hedge Fund	1,8	BLUEORCHARD MICROFINANCE -N - EUR- CAP	3,3
Insurance Linked Securities	1,6	POLAR GLOBAL INSURANCE USD-I-	3,1
Trade Finance	1,2	PACIFIC NoS EM EQUITY-EUIUHD	3,1
Oro	1,0	DWS INVEST GLOBAL INFRASTRUCTURE -FDM- USD/DIS	3,0
		AXA WF EURO CR SHORT DUR -I- DIS	2,8
		BARINGS EUROPEAN LOAN EUR-TA-	2,8
		DPAM B REAL ESTATE EMU DS DE	2,7
		EIB 2.75% 23-30.07.30	2,5
		EU 3.125% 23-05.12.28 REGS	2,5
		TOTAL	29,2

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