

## DOCUMENTO DE DATOS FUNDAMENTALES

### OBJETIVO

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material de promoción 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 Climate Transition Credit Clase A USD

**March Climate Transition Credit es un Subfondo de March International**

PRODUCTOR: Adepa Asset Management S.A.

ISIN: LU2389760658

SITIO WEB: [www.adepa.com](http://www.adepa.com)

TELÉFONO: (+352) 26 89 80 – 1

AUTORIDAD COMPETENTE: La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) es responsable de la supervisión de Adepa Asset Management S.A en relación con este documento de datos fundamentales.

SOCIEDAD DE GESTIÓN: Adepa Asset Management S.A. está autorizada en Luxemburgo y regulada por la CSSF.

**AUTORIZADO EN:** Este PRIIP está autorizado en Luxemburgo

**PUBLICADO EL:** 21/11/2025

### ¿QUÉ ES ESTE PRODUCTO?

#### TIPO

Este producto es un fondo de MARCH INTERNATIONAL, SICAV, una sociedad de inversión con capital social variable (SICAV) con múltiples fondos y regida por la Ley luxemburguesa de 17 de diciembre de 2010 sobre organismos de inversión colectiva.

#### 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 es un Subfondo subordinado que invierte al menos el 85 % de su patrimonio neto en las clases WT6 de Allianz Climate Transition Credit (el «Subfondo principal»), un Subfondo de Allianz Global Investors Fund (el «Fondo principal»).

El Subfondo podrá invertir el resto del patrimonio, es decir, un máximo del 15 % de su patrimonio neto, en activos líquidos accesorios y/o en instrumentos derivados utilizados con fines de cobertura. El objetivo del Subfondo es obtener una rentabilidad similar a la del Subfondo principal. La rentabilidad del Subfondo puede diferir de la del Subfondo Principal debido a (i) los costes incurridos por el Subfondo o (ii) los activos líquidos que posee el Subfondo. El Subfondo no invertirá directamente en técnicas de gestión eficiente de la cartera ni permutas de rentabilidad total («TRS», por sus siglas en inglés). El Subfondo principal, así como el Subfondo subordinado, a través de sus inversiones en el Subfondo principal, promueven características medioambientales, entre otras, (según lo dispuesto en el artículo 8 del SFDR) y pretenden invertir un porcentaje mínimo del 20 % en inversiones sostenibles. Dentro del 20 % mencionado anteriormente, el Subfondo principal se compromete a invertir un mínimo del 0,01 % de sus activos en inversiones que tengan en cuenta los criterios de la UE para actividades económicas medioambientalmente sostenibles (es decir, alineadas con la Taxonomía). Puede encontrar más información sobre las características ESG aplicables al Subfondo en la información precontractual incluida en la Parte C del Folleto. El objetivo del Subfondo principal es obtener una apreciación del capital a largo plazo invirtiendo en títulos de deuda con calificación de grado de inversión de los mercados de bonos de la OCDE o de la UE denominados en euros, de acuerdo con las características medioambientales y sociales promovidas por el Subfondo principal. El Subfondo principal está sujeto a las siguientes normas de inversión:

Un máximo del 10 % del patrimonio del Subfondo principal podrá invertirse en mercados emergentes.

Un máximo del 10 % del Subfondo principal puede tener una exposición a divisas distintas del EUR.

Un máximo del 10 % del patrimonio del Subfondo principal podrá invertirse en títulos de deuda con una calificación entre BB+ y BB- (ambos inclusive) de Standard & Poor's. Consulte el Folleto para obtener más información. El Subfondo principal promueve una amplia gama de características medioambientales, de derechos humanos, de gobernanza y/o de comportamiento empresarial (la última característica no se aplica a los instrumentos financieros emitidos por una entidad pública) e invierte un porcentaje mínimo, que va aumentando con el tiempo, en emisores que se han propuesto y han tomado medidas para alcanzar el objetivo del Acuerdo de París. El objetivo del Acuerdo de París es mantener la temperatura global muy por debajo de los 2 °C. Esto requiere una asignación fija de misiones de gases de efecto invernadero («GEI») y de emisiones de GEI para alcanzar las cero emisiones netas, lo que significa que las emisiones residuales tendrían que estar equilibradas por la absorción de carbono en torno al año 2050 («cero emisiones netas»). El Subfondo es de gestión activa y no hace referencia a ningún índice.

El Subfondo se lanzó el 01/12/2021. La Clase de acciones se lanzó el 1 de diciembre de 2021.

La moneda del Subfondo es el USD, 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 está dirigido a inversores con un objetivo de formación de capital general/optimización de los activos y/o una participación por encima de la media en las fluctuaciones de precios. Puede no ser adecuado para los inversores que deseen retirar su capital del Subfondo en menos de 5 años. El Subfondo está dirigido a inversores con conocimientos básicos y/o experiencia en los productos financieros. Los inversores potenciales deberían ser capaces de soportar una pérdida financiera y no deberían acordar ninguna importancia a la protección del capital.

#### DEPOSITARIO

Banco Inversis, S.A., Luxembourg Branch.

### ¿QUÉ RIESGOS CORRO Y QUÉ PODRÍA OBTENER A CAMBIO?

#### INDICADOR DE RIESGO

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra la probabilidad de que el producto pierda dinero debido a los movimientos en los mercados o porque no podamos pagarle.

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



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 5 años. El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 3 en una escala de 7, en la que significa «un riesgo medio bajo». esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media baja y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como improbable.

Los inversores deberán tener en cuenta que, además de los riesgos incluidos en el indicador de riesgo, otros riesgos como el riesgo de liquidez, el riesgo de divisas, el riesgo de sostenibilidad, los riesgos asociados a la inversión en los mercados emergentes o países menos desarrollados, el riesgo vinculado a la utilización de instrumentos derivados y el riesgo de cobertura, pueden afectar a la rentabilidad del fondo. Consulte el Folleto para obtener más información. 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 reciba de este producto dependerá del rendimiento futuro del mercado. La evolución del mercado en el futuro es incierta y no se puede predecir 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 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera distinta en el futuro.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

| PERÍODO DE MANTENIMIENTO RECOMENDADO: 5 AÑOS<br>INVERSIÓN 10.000 USD |                                                                                               | 1 AÑO      | 5 AÑOS<br>(PERÍODO DE MANTENIMIENTO RECOMENDADO) |
|----------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|------------|--------------------------------------------------|
| ESCENARIOS                                                           |                                                                                               |            |                                                  |
| Mínima                                                               | No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión. |            |                                                  |
| Tensión                                                              | LO QUE PUEDE RECIBIR UNA VEZ DEDUCIDOS LOS COSTES                                             | 4.430 USD  | 6.080 USD                                        |
|                                                                      | Rentabilidad media cada año                                                                   | -55,67%    | -9,48%                                           |
| Desfavorable                                                         | LO QUE PUEDE RECIBIR UNA VEZ DEDUCIDOS LOS COSTES                                             | 7.790 USD  | 8.670 USD                                        |
|                                                                      | Rentabilidad media cada año                                                                   | -22,11%    | -2,81%                                           |
| Moderado                                                             | LO QUE PUEDE RECIBIR UNA VEZ DEDUCIDOS LOS COSTES                                             | 10.290 USD | 10.410 USD                                       |
|                                                                      | Rentabilidad media cada año                                                                   | 2,93%      | 0,81%                                            |
| Favorable                                                            | LO QUE PUEDE RECIBIR UNA VEZ DEDUCIDOS LOS COSTES                                             | 12.950 USD | 14.350 USD                                       |
|                                                                      | Rentabilidad media cada año                                                                   | 29,48%     | 7,49%                                            |

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.

Escenario desfavorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión/índice de referencia o representación entre mayo de 2021 y enero de 2025.

Escenario moderado: Este tipo de escenario se produjo para una inversión/índice de referencia o representación entre mayo de 2015 y mayo de 2020.

Escenario favorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión/índice de referencia o representación entre enero de 2016 y enero de 2021.

## ¿QUÉ PASA SI ADEPA ASSET MANAGEMENT S.A. NO PUEDE PAGAR?

Las inversiones del fondo se mantienen separadas de los activos de Adepa Asset Management S.A. como sociedad gestora del fondo y del banco depositario correspondiente. De este modo, usted no perderá su inversión en caso de una posible insolvencia de Adepa Asset Management S.A.

## ¿CUÁLES SON LOS COSTES?

La persona que le asesore o venda este producto puede cobrarle otros costes. Si es así, esta persona le proporcionará información sobre estos costes y cómo afectan a su inversión.

## COSTES A LO LARGO DEL TIEMPO

Las tablas muestran las cantidades detraídas de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estas cantidades dependerán de cuánto haya invertido tiempo que mantenga el producto y del comportamiento del mismo. Los importes que se muestran aquí son ejemplos basados en un posible importe de inversión y diferentes periodos de inversión posibles.

Hemos supuesto:

- En el primer año, recibiría la cantidad invertida (0% de rentabilidad anual). Para los demás periodos de mantenimiento hemos supuesto que el producto se comportará como se muestra en el escenario moderado.

- Se han invertido 10 000 USD.

| INVERSIÓN 10.000 USD<br>ESCENARIOS                   | SI SALE DESPUÉS DE 1 AÑO | SI SALE DESPUÉS DE 5 AÑOS |
|------------------------------------------------------|--------------------------|---------------------------|
| Costes totales<br>Incidencia anual de los costes (*) | 85 USD<br>0,85%          | 448 USD<br>0,85% cada año |

(\*) 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 1,66 % antes de deducir los costes y del 0,81 % después de deducir los costes.

#### COMPOSICIÓN DE LOS COSTES

|                                                                          |                                                                                                                                                                                                                                          | SI SALE DESPUÉS DE 1 AÑO |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|
| <b>COSTES ÚNICOS DE ENTRADA O SALIDA</b>                                 |                                                                                                                                                                                                                                          |                          |
| 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                    |
| <b>COSTES CORRIENTES DETRAÍDOS CADA AÑO</b>                              |                                                                                                                                                                                                                                          |                          |
| COMISIONES DE GESTIÓN Y OTROS COSTES DE FUNCIONAMIENTO O ADMINISTRATIVOS | 0.84 % del valor de su inversión anual. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.                                                                                                                           | 85 USD                   |
| COSTES DE TRANSACCIÓN                                                    | 0 % 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. | 0 USD                    |
| <b>COSTES ACCESORIOS DETRAÍDOS EN CONDICIONES ESPECÍFICAS</b>            |                                                                                                                                                                                                                                          |                          |
| COMISIONES DE RENDIMIENTO                                                | 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?

**Período de mantenimiento mínimo recomendado:** 5 años.

Debe estar preparado para mantener su inversión durante 5 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?

Si desea presentar una reclamación sobre este fondo o sobre la persona que le vendió este fondo o le asesoró sobre este fondo, puede hacerlo de la siguiente manera:

**Por teléfono:** Puede presentar su queja en el número de teléfono +352 26 89 80 - 1.

**Por correo electrónico o por correo postal:** Puede presentar su queja por correo electrónico a [infocenter@adepa.com](mailto:infocenter@adepa.com) o por correo postal a Adepa Asset Management S.A., 6A rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach.

**Sitio Web:** Puede dirigirnos su reclamación a través de nuestra página web "[www.adepa.com](http://www.adepa.com)" en la sección "Contacto".

#### OTROS DATOS DE INTERÉS

**DERECHO DE CANJE:** Puede solicitar el canje de acciones de este Subfondo por acciones de una clase distinta de otros Subfondos de March International 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 (cuando esté disponible) 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.

La rentabilidad histórica anterior y los cálculos de escenarios de rentabilidad anteriores se encuentra disponible en:

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