COMUNICACIÓN DE CARÁCTER COMERCIAL

MARCH PATRIMONIO C.P. F.I.

Abril 2024

30 Premios Fondos 2019 Expansión allfunds

Premios Expansión - Allfunds

"Mejor Gestora de Renta Variable"

MARCH A.M.

BancaMarch

¿Qué es March Patrimonio Corto Plazo?

MARCH A.M.
BancaMarch

Fondo **100% Renta Fija Corto Plazo denominada en EUR**

- **Cartera diversificada** para maximizar las oportunidades que surgen en el tramo más corto de la curva de tipos.
- Gestión basada en análisis macroeconómico, lo que determina el posicionamiento tanto en curva como a nivel geográfico y de activo
- Invertimos tanto en deuda soberana como en crédito, así como en pagarés de empresa o depósitos bancarios.
- Nivel de riesgo 2 de 7

Las directrices de inversión son:

- Buscar **emisiones de elevada calidad crediticia** (BBB+ o mejor) denominados en EUR
- La inversión en bonos de **peor calidad (High Yield) o pagarés de empresas sin rating,** no podrá superar el 25% de los activos del fondo.
- La **duración** de la cartera será de máximo **12 meses,** sin tener limitado el vencimiento máximo de las emisiones en cartera
- La **vida media** de la cartera será de máximo **12 meses**
- Su índice de referencia es el **Euribor 12 meses**.

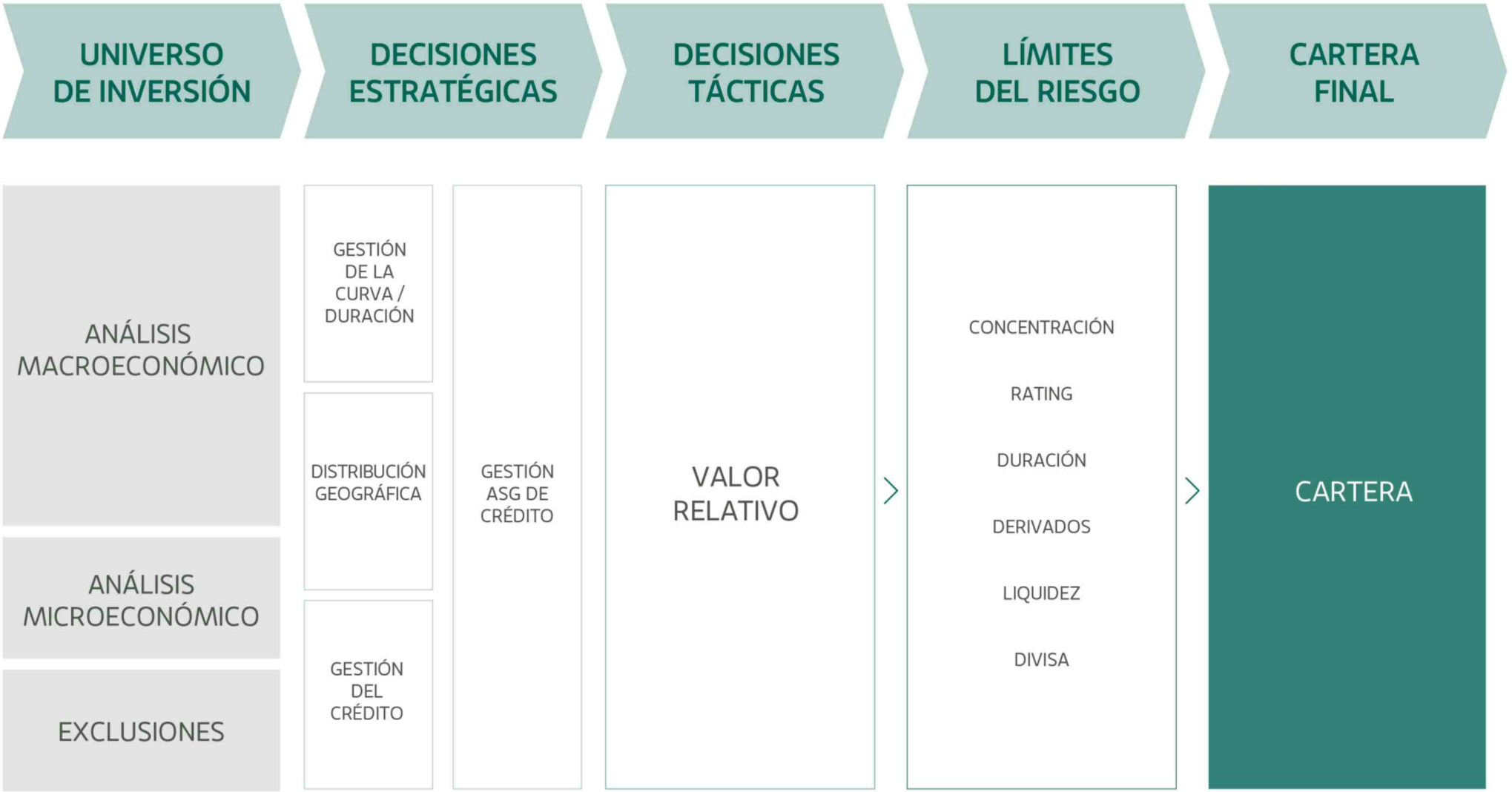
Todas las emisiones que forman parte e la cartera comparten estos **criterios homogéneos**:

- El emisor debe pertenecer **a países de la UE o de la OCDE**
- La **inversión máxima** en la emisión será de un 10% (a nivel March A.M.), y una posición en cartera no superará generalmente el 5%.
- La **liquidez** (en mercado secundario) de la emisión es clave a la hora de analizar la idoneidad de la inversión, así como el peso en cartera.

Gestión activa de las inversiones realizadas: analizamos, monitorizamos y revisamos cartera y universo de inversión continuamente

Proceso de Inversión

MARCH A.M.
BancaMarch



Desglose por Rating

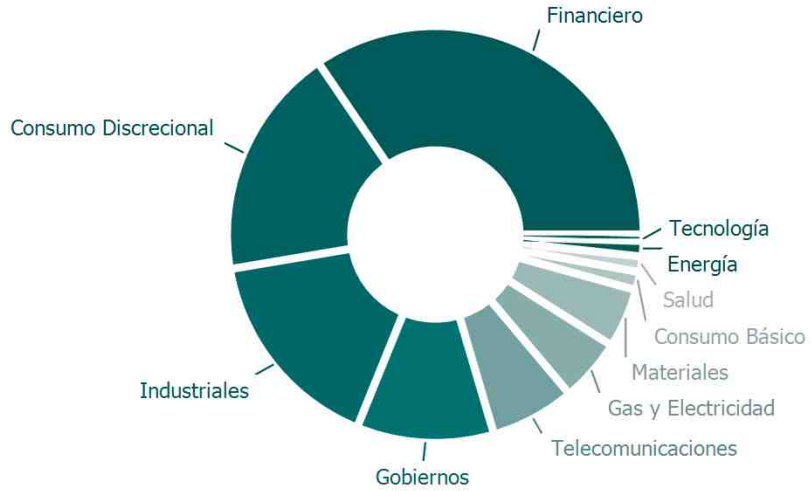
Rating	%
AAA	3,13%
AA+	1,08%
AA	0,95%
AA-	1,82%
A+	0,47%
A	3,33%
A-	13,45%
BBB+	14,98%
BBB	14,74%
BBB-	15,55%
BB+	1,18%
BB	0,79%
BB-	2,18%
B+	0,54%
NR	17,13%
	91,32%

El desglose no incluye la exposición a fondos de terceros ni la liquidez en cuenta corriente. Fuente de datos: March A.M.

28/03/2024

Desglose sectorial

Sector	MARCH PATRIMONIO C.P. F.I.
Financiero	31,53%
Consumo Discrecional	16,56%
Industriales	14,79%
Gobiernos	9,77%
Telecomunicaciones	6,00%
Gas y Electricidad	4,50%
Materiales	4,23%
Consumo Básico	1,27%
Salud	1,11%
Energía	1,09%
Tecnología	0,46%
	91,32%

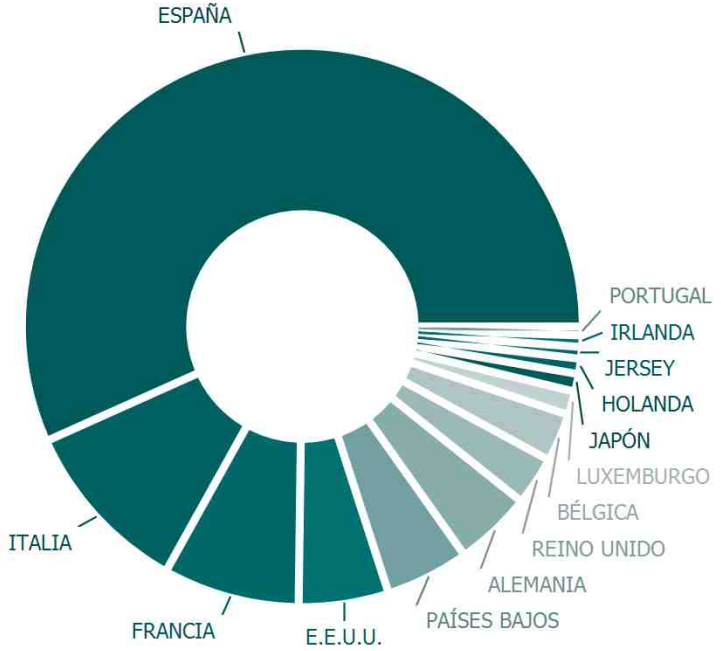


El desglose no incluye la exposición a fondos de terceros ni la liquidez en cuenta corriente.Fuente de datos: March A.M.

28/03/2024

Desglose por Paises

País	%
ESPAÑA	51,78%
ITALIA	9,32%
FRANCIA	7,20%
E.E.U.U.	4,74%
PAÍSES BAJOS	4,42%
ALEMANIA	4,07%
REINO UNIDO	2,58%
BÉLGICA	2,55%
LUXEMBURGO	1,25%
JAPÓN	0,93%
HOLANDA	0,80%
JERSEY	0,62%
IRLANDA	0,60%
PORTUGAL	0,46%
	91,32%

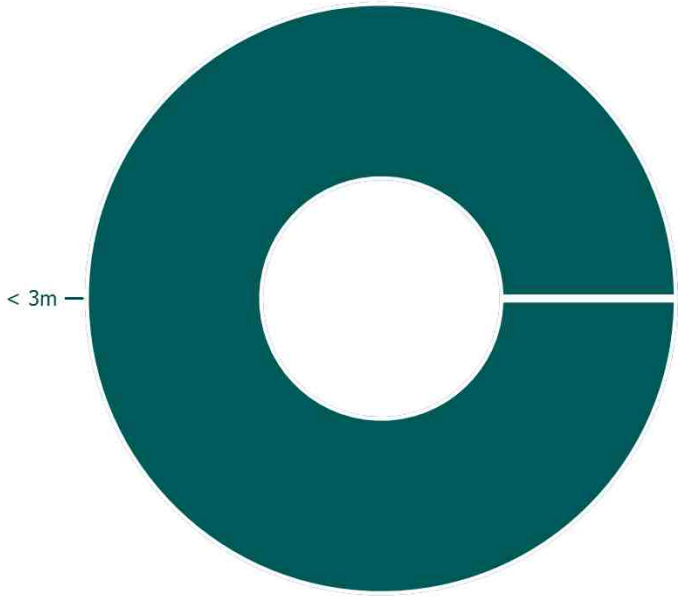


El desglose no incluye la exposición a fondos de terceros ni la liquidez en cuenta corriente. Fuente de datos: March A.M.

28/03/2024

Estructura de Vencimientos

Vencimiento	%
< 3m	100,08%
3-6 m	0,00%
1	0,00%
1-3	0,00%
3-5	0,00%
5-7	0,00%
7-10	0,00%
> 10	0,00%
	100,08%



El desglose de vencimiento por tramos no incluye la exposición a fondos de terceros; contempla la liquidez en cuenta corriente en el rango “<3m” y las operaciones en vuelo.Fuente de datos: March A.M.

28/03/2024

Estructura de Vencimientos

	Cartera	Cartera con Derivados
TIR	0,00 %	0,00 %
Duración	0,00 años	0,00 años
Vida Media	0,00 años	0,00 años

El desglose de vencimiento por tramos no incluye la exposición a fondos de terceros; contempla la liquidez en cuenta corriente en el rango “<3m” y las operaciones en vuelo.Fuente de datos: March A.M.

28/03/2024

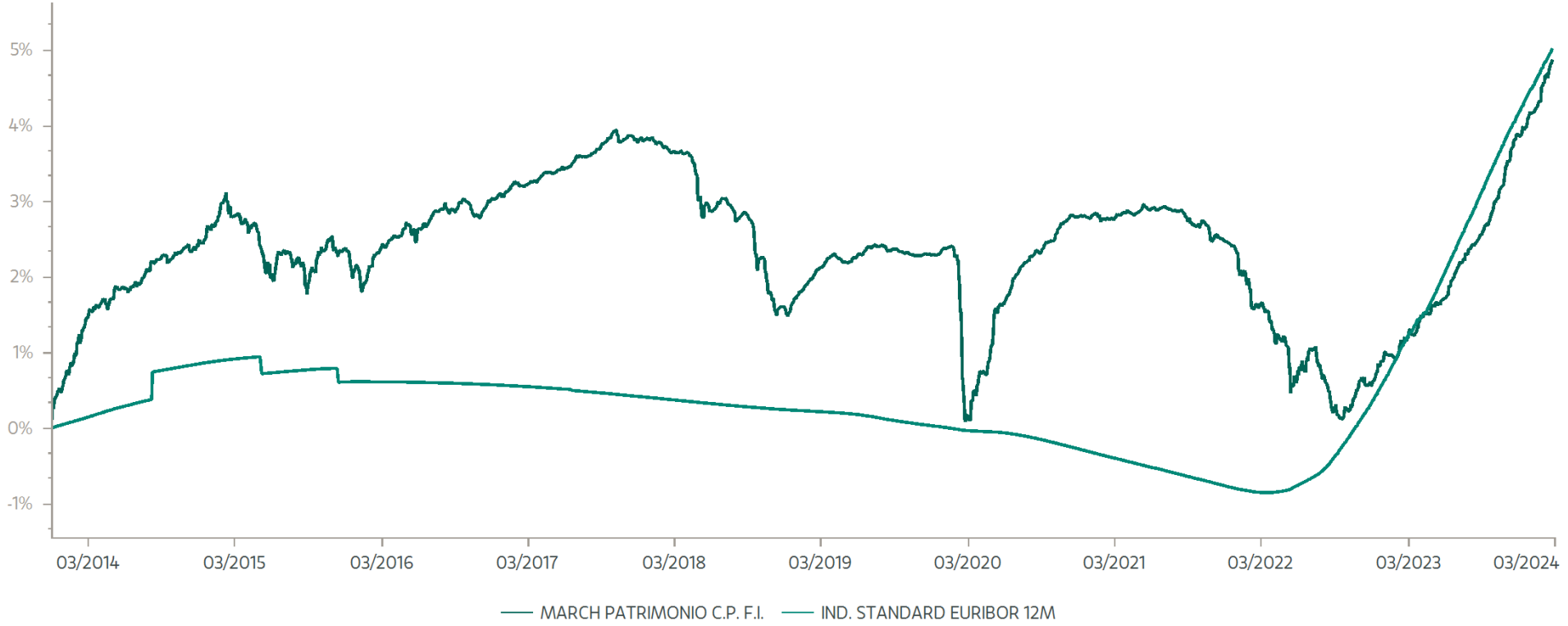
Principales Posiciones

Nombre	Sector	Rating	%
LETRA TESORO 05/07/2024	Gobiernos	A-	3,13%
PAGARE CESCE IIC 4,57% 15/11/2024	Financiero	BBB+	2,61%
BRUSSELS AIRPORT 1% 03/05/2024	Industriales	BBB+	2,55%
PAGARE AMADEUS IIC ECP 3,92% 23/10/2024	Consumo Discrecional	BBB	2,32%
PAGARE GESTAMP IIC 5% 11/07/2024	Consumo Discrecional	BB-	2,18%
PAGARE IIC JUNTA ANDALUCIA 4,095% 310524	Gobiernos	BBB-	2,04%
INTERCONT. HOTELS 1,625% 08/10/2024	Consumo Discrecional	BBB	1,96%
PAGARE EUSKALTEL MARF 5,48% 26/04/2024	Telecomunicaciones	NR	1,89%
PAGARE MASMOVIL IIC 5,38% 12/06/2024	Telecomunicaciones	NR	1,88%
PAGARE SANTANDER CONSUMER 4,15% 210524	Financiero	A-	1,73%
CEDULA AYT CAJAS 3,75% 30/06/2025	Financiero	BBB-	1,63%
PAGARE CIE AUTOMOTIVE ECP 4,46% 29072024	Consumo Discrecional	NR	1,56%
PAGARE ACCIONA ECP 4,81% 13/05/2024	Industriales	BBB-	1,42%
PAGARE BARCELO 4,87% 11/04/2024	Consumo Discrecional	NR	1,26%
PAGARE ECP CASSA DEPOSITI 4,05% 02072024	Gobiernos	BBB-	1,25%
Total			29,42%

Nr Emisiones en cartera 113

MARCH A.M.
BancaMarch

Rentabilidad



Rentabilidad

	2024	Mes	3 meses	6 meses	1 año	3 años	2023	2022	2021	2020	2019
MARCH PATRIMONIO C.P. F.I.	0,96%	0,35%	0,96%	2,32%	3,69%	2,05%	3,30%	-1,87%	-0,31%	0,49%	0,68%
IND. STANDARD EURIBOR 12M	0,88%	0,27%	0,89%	1,91%	3,82%	5,45%	3,80%	1,09%	-0,49%	-0,31%	-0,21%

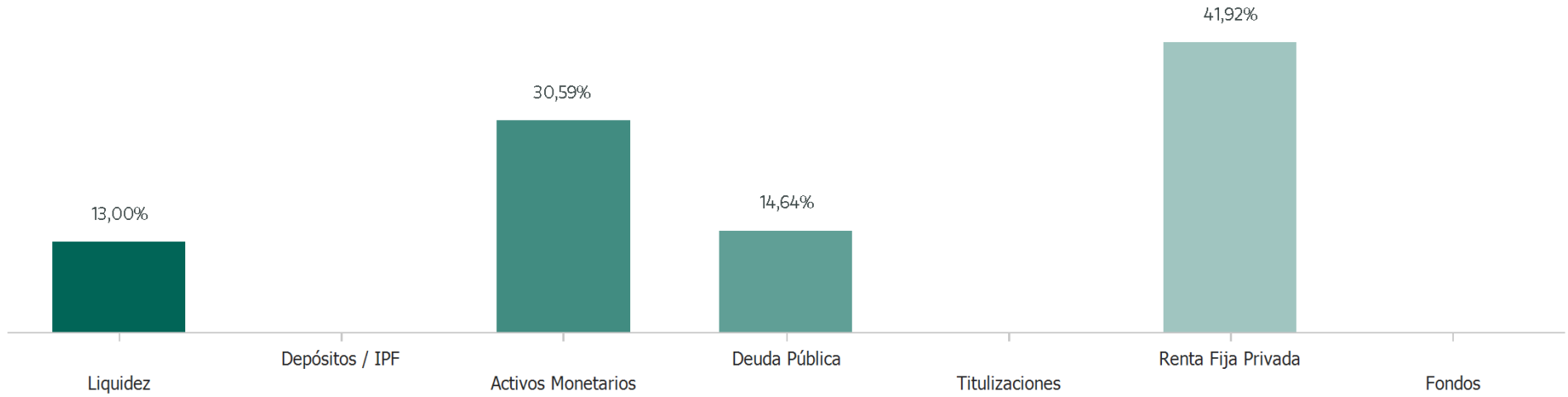
Ratios de Riesgo

Volatilidad	Correlación	R^2	Tracking Error
0,40%	0,05	0,00	0,03%
0,15%			

Fuente de datos: March A.M.El rendimiento pasado no garantiza los resultados futuros.

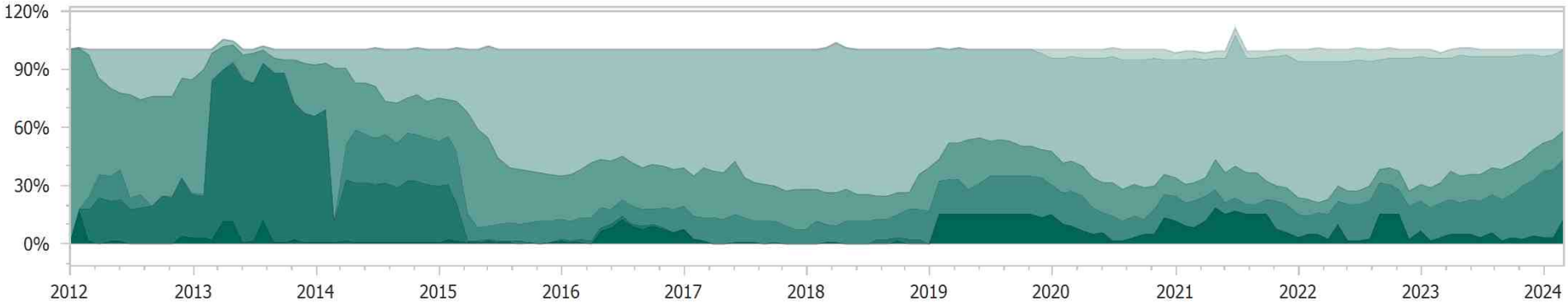
28/03/2024

Distribución por Clases de Activo



Datos de distribución de la renta fija y liquidez a 29/02/2024

Evolución de las Clases de Activo

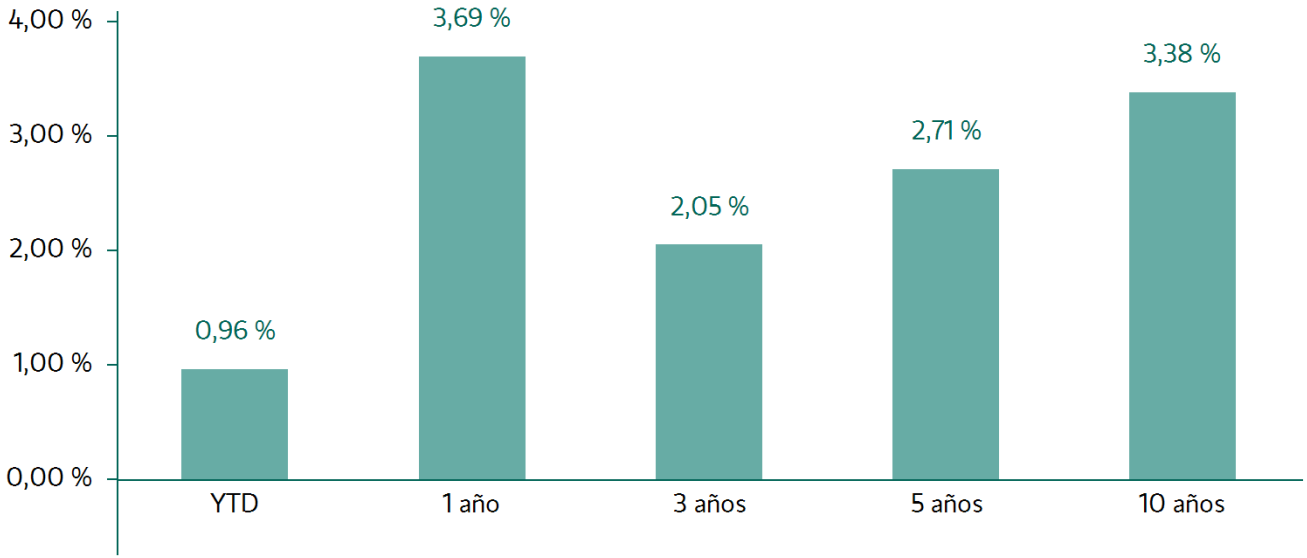


Datos a 29/02/2024 desde 31/12/2011 de la distribución por clase de activos de renta fija.

Fuente: March A.M.

Rentabilidad

MARCH A.M.
BancaMarch



	Ene.	Feb.	Mar.	Abr.	May.	Jun.	Jul.	Ago.	Sep.	Oct.	Nov.	Dic.	YTD
2024	0,30%	0,31%	0,35%										0,96%
2023	0,34%	0,03%	0,26%	0,21%	0,21%	0,09%	0,37%	0,30%	0,17%	0,33%	0,47%	0,49%	3,30%
2022	-0,16%	-0,40%	-0,27%	-0,35%	-0,12%	-0,50%	0,36%	-0,35%	-0,44%	0,01%	0,30%	0,02%	-1,87%
2021	-0,02%	-0,05%	0,03%	0,10%	0,00%	0,04%	0,02%	-0,05%	-0,13%	-0,08%	-0,19%	0,02%	-0,31%
2020	0,09%	-0,11%	-2,04%	0,57%	0,33%	0,55%	0,38%	0,18%	0,11%	0,15%	0,25%	0,06%	0,49%
2019	0,15%	0,17%	0,19%	0,17%	-0,09%	0,05%	0,15%	0,02%	-0,05%	-0,04%	-0,05%	0,01%	0,68%
2018	0,04%	-0,05%	-0,10%	-0,02%	-0,61%	-0,13%	0,15%	-0,29%	0,08%	-0,56%	-0,53%	-0,09%	-2,10%
2017	0,03%	0,21%	-0,04%	0,07%	0,07%	0,06%	0,17%	0,00%	0,09%	0,21%	-0,10%	-0,03%	0,74%
2016	-0,21%	-0,08%	0,30%	0,13%	0,13%	-0,06%	0,14%	0,16%	-0,03%	0,13%	-0,20%	0,22%	0,63%
2015	0,24%	0,32%	-0,16%	-0,08%	-0,13%	-0,59%	0,34%	-0,14%	-0,36%	0,47%	0,22%	-0,16%	-0,02%
2014	0,63%	0,33%	0,49%	0,16%	0,09%	0,14%	0,05%	0,18%	0,16%	0,03%	0,10%	0,01%	2,39%
2013	0,25%	0,08%	0,15%	0,27%	0,18%	0,13%	0,22%	0,19%	0,22%	0,50%	0,29%	0,19%	2,70%
2012	0,17%	0,07%	0,03%	-0,20%	-0,50%	0,21%	0,16%	0,60%	0,12%	0,31%	0,15%	0,15%	1,28%
2011												0,59%	0,53%

Datos a 28/03/2024

MARCH PATRIMONIO C.P. F.I.	
Entidad Gestora	March Asset Management S.G.I.I.C., S.A.U.
Administrador y Depositario	March Asset Management S.G.I.I.C., S.A. / Banca March, S.A.
Formato Legal	UCITS IV

Nombre del Fondo	MARCH PATRIMONIO C.P. F.I.
Fecha de lanzamiento	28/09/2011
Categoría	Renta Fija Corto Plazo
Patrimonio en millones	EUR 63
Índice de referencia	IND. STANDARD EURIBOR 12M
Gestor responsable	Mario Oberti, Raúl de la Torre, Blas Ramirez
Estrategia gestionada desde	2021/2021/2022
Perfil de riesgo (SRRI)*	2
Art. SFDR **	8

ISIN	Clases	Comisión de Gestión	Comisión de Éxito	TER	Mínimo de Suscripción	Tipo Cliente	SP	LUX	PT	IT
ES0160990000	MARCH PATRIMONIO C.P. F.I. A	0,400%		0,48%		Retail	✓			
ES0160990018	MARCH PATRIMONIO C.P. F.I. C	0,200%		0,28%		Clase Limpia (C=GDC; S=Asesoramiento)	✓			
ES0160990026	MARCH PATRIMONIO C.P. F.I. S	0,200%		0,28%		Clase Limpia (C=GDC; S=Asesoramiento)	✓			

* Las inversiones descritas pueden conllevar una serie de riesgos recogidos en el folleto y el KIID del fondo. Este dato es indicativo del riesgo del fondo que, no obstante puede no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo. Además, no hay garantías de que la categoría indicada vaya a permanecer inalterable y puede variar a lo largo del tiempo.
** Para mayor Información sobre nuestros criterios de inversión sostenible y responsable acceda a https://www.march-am.com/quienes-somos/inversion-sostenible-y-responsable/

Datos a 28/03/2024

March A.M.
Equipo de gestión

Profesionales con una sólida trayectoria

Carlos Ruiz
CIO

RENTA FIJA

Mario Oberti
Responsable de Renta Fija

Raúl de la Torre
Gestor de Renta Fija

Blas Ramírez
Gestor de Renta Fija

RENTA VARIABLE

Javier Pérez
Responsable de Renta Variable Global

Iñigo Colomo
Gestor de Renta Variable Temática

Antonio López
Responsable Sostenibilidad

Marc Halioua
Gestor de Renta Variable Global

Alberto Aguirre
Gestor de Renta Variable Temática

SICAV INSTITUCIONAL

José Luis Palma
Responsable de SICAV Institucionales

Ángel Pérez
Gestor de SICAV Institucionales

DPM & SICAV NO INSTITUCIONAL

Fondos Perfilados

José María Botella
Responsable de Gestión de Best Ideas, DPM y SICAV no Institucionales

Ángel Borrego
Responsable de Fondos Perfilados Gestor de DPM y SICAV no Institucionales.

César Hernández Gómez
Analista de DPM y SICAV no Institucionales

Javier Criado
Gestor de Fondos Perfilados

ENDOWMENTS

Sebastian Hillgarth
Responsable de Endowments

Lourdes Romero
Gestora de Endowments

Equipo de Gestión
Renta Fija

MARCH A.M.
BancaMarch

Mario Oberti, Responsable de Renta Fija

Mario se incorpora a March A.M. en noviembre de 2021 como Responsable del equipo de gestión de Renta Fija. Cuenta con una dilatada experiencia en el ámbito de los mercados financieros de renta fija, habiendo sido Director de Inversiones en Renta Fija y Garantizados en Sabadell A.M. (grupo Amundi) e iniciando su carrera profesional como gestor de renta fija en el grupo Allianz en 2001, desde Milán.

Mario es Licenciado en Economía Política y Master in Economics por la Universidad Bocconi de Milán. También posee la certificación CFA y un MBA por la Universidad Europea de Madrid. Adicionalmente está certificado en ESG investing por CFA.

Raúl de la Torre, Gestor de Renta Fija

Raúl se incorpora a March A.M. en agosto de 2021 al equipo de gestión de Renta Fija, habiendo trabajado en Banca March desde 2015. Desde Control de Riesgos de Mercado trabajó en la creación de modelos de predicción y valoración de productos financieros para posteriormente incorporarse al departamento de Mercado de Capitales de Deuda en la gestión, asesoramiento y estructuración de estrategias de financiación alternativa vía mercados de deuda.

Raúl es Ingeniero Superior Aeronáutico por la Universidad Politécnica de Madrid y cuenta con un Máster en Finanzas Cuantitativas por la Escuela de Finanzas AFI. Complementa su formación con otro Máster en Sistemas y Modelos Cuantitativos del Trading Algorítmico por la Universidad Politécnica de Madrid y está certificado en ESG investing por CFA.

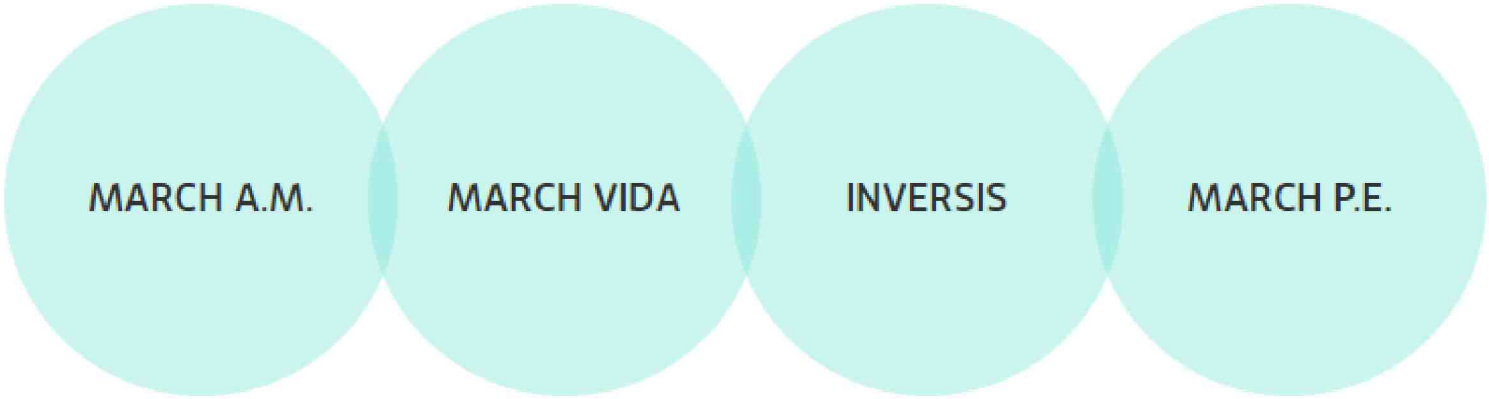
Blas Ramirez, Gestor de Renta Fija

Blas se incorpora al equipo de gestión de March A.M. en diciembre de 2022, habiendo estado en la misma entidad desde julio de 2019 en el departamento de Control de Riesgos y Cumplimiento Normativo, trabajando con modelos de riesgos e implementación de herramientas que facilitaran su control. Comenzó su carrera profesional en 2018 en el departamento de finanzas cuantitativas en AFI como consultor cuantitativo.

Blas es Matemático por la Universidad de Cádiz, cuenta con un Máster en Finanzas Cuantitativas por AFI Escuela de Finanzas y un Máster en Inteligencia Artificial aplicada a los mercados financieros por Instituto BME. Complementa su formación con un certificado en inteligencia artificial acreditado por Google.

Quienes somos: Grupo Banca March

MARCH A.M.
BancaMarch



ACTIVIDAD INVERSORA: CORPORACIÓN FINANCIERA ALBA

Private Equity

*Food Delivery Brands
*Monbake
*Alvinesa
*Satlink
*Grupo Preving
*Nuadi
*Alvic
*In-Store Media
Parques reunidos
Verisure

Compañías Públicas

Naturgy
CIE Automotive
Indra
Euskatel
Dominion
Ebro
Viscofan
Acerinox

Actividad Inmobiliaria

Actividad inversora en edificios de oficinas de alto nivel de Madrid.

* Invertido a través de Artá Capital.

FUNDACIÓN JUAN MARCH

- ✓ **Institución familiar** creada en **1955**
- ✓ **Propósito:** Promover la cultura humanística y científica en España
- ✓ Despliega su misión desde sus tres sedes: **Madrid, Palma y Cuenca**
- ✓ **Acceso siempre gratuito:** comprometida con la calidad de la oferta cultural y el beneficio de la comunidad a la que sirve
- ✓ Concreta su misión en un **plan definido de actividades**, que atienden en cada momento a las cambiantes necesidades sociales
- ✓ Las actividades se organizan mediante **programas propios**

Quienes somos: March Asset Management

MARCH A.M.
BancaMarch

Gestora de activos de Banca March, fundada en el año 2000

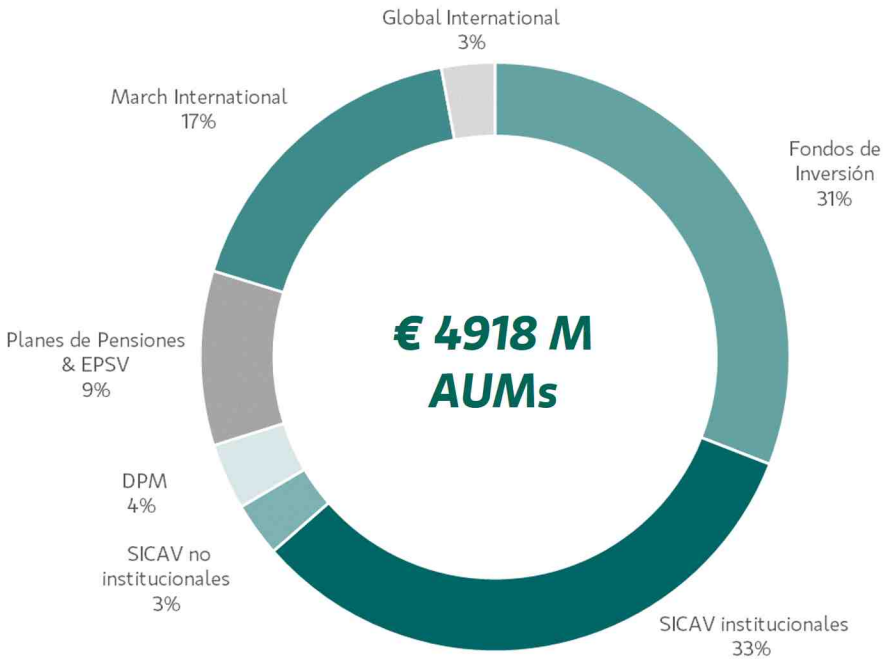
Binomio rentabilidad / riesgo

Creación de valor a largo plazo
&
Protección del capital

Análisis cualitativo, cuantitativo y de riesgos ASG

Equipo de gestión experimentado (+20 años experiencia)

Datos a cierre 2022



Reconocimiento de la industria a nuestra gestión

MARCH A.M.
BancaMarch

Más de 10 años gestionando fondos ***temáticos*** innovadores
Premio al ***Mejor Equipo Temático de Gestión de Fondos*** en España ***2021***

Política de Inversión Sostenible y Responsable desde 2021: inclusión en el análisis de aspectos medioambientales, sociales y de gobiernos corporativo (ASG), además de los criterios financieros cuantitativos y cualitativos que tradicionalmente se aplican

Premio Expansión Allfunds ***Mejor Gestora de Renta Variable de España*** 2018 y ***Mejor Fondo de Renta Variable de España*** 2021 para March International Iberia

March Vini Catena, una de las ***mejores ideas de inversión*** según Actualidad Económica en el primero año de funcionamiento del fondo (2010)

The Family Businesses Fund, inversión en empresas familiares, respaldado por tres estudios elaborados en colaboración con ***IE Business School***

Torrenova de Inversiones, nuestra SICAV más conservadora y todo un emblema de Banca March que acumula más de 25 años de éxito.

Fonmarch, F.I., lanzado en 1986, es el fondo más antiguo de España

cfi.co

Firmantes UNPRI y Global Compact

30 Premios Fondos 2019 Expansión allfunds

XXXIII Premios Fondos 2022 Expansión allfunds

ACTUALIDAD ECONÓMICA

March Asset Management

Gama de fondos

MARCH A.M.
BancaMarch

	Nombre			Estrategia de Inversión	SFDR
SICAV INSTITUCIONALES	Torrenova de Inversiones & March Intl. Torrenova Lux	*	Mixto RF	Perfil Conservador. Estrategia más conservadora de las SICAV Institucionales y ejemplo de coinversión con el Grupo Banca March. Estrategia global mixta. Posición neutral 80% Renta Fija/ 20 % Renta Variable, buscando obtener una revalorización a largo plazo del capital.	8 / 6
	Cartera Bellver & March Intl. Bellver Lux	*	Mixto Balanceado	Perfil Moderado. Estrategia global mixta, en la cual normalmente el 50% de la cartera procura batir a los principales mercados bursátiles globales con una volatilidad inferior, y el otro 50% de la cartera busca obtener un diferencial de rentabilidad superior al Euribor.	8 / 6
	Lluc Valores & March Intl. Lluc Lux	*	Mixto RV	Perfil Decidido. Procura batir a los principales mercados bursátiles globales con menor riesgo (volatilidad). Exposición a bolsa en torno al 80% (situación neutral), pero sin limitación. No tiene riesgo divisa en la inversión en Renta Variable.	8 / 6
FONDOS TEMÁTICOS	March Intl. Vini Catena	*	RV Global	Invierte en compañías cotizadas relacionadas con la cadena de valor del sector vitivinícola a nivel global. No invierte en vino físico. Seleccionamos compañías de calidad que tengan valoraciones atractivas, con buenos fundamentales y que se diferencian de sus competidores.	6
	March Intl. The Family Businesses Fund	*	RV Global	Invierte en compañías familiares cotizadas a nivel global. El valor intrínseco de las compañías familiares (visión a largo plazo, motivación, bajo endeudamiento, etc.) hace que se comporten mejor en momentos de crisis económica.	6
	March Intl. Mediterranean Fund	*	RV Global	Invierte en compañías cotizadas relacionadas con el oceano y el agua a nivel global. Seleccionamos compañías de calidad que tengan valoraciones atractivas, con buenos fundamentales y que se diferencian de sus competidores.	8
	March Intl. March Climate Solutions	*	RV Global	Invierte en compañías y sectores que aporten soluciones a los retos planteados por el cambio climático global, el calentamiento de la atmósfera terrestre o que estén implicadas en la descarbonización de la economía en línea con algunos de los objetivos de desarrollo sostenible marcados por Naciones Unidas para 2030.	8
	March Intl March Green Transition Bond	*	RF Global	Fondo de renta fija multi-sectorial diversificado y global que contribuye a financiar soluciones y emisores comprometidos con la descarbonización y el medioambiente a través de la inversión en un fondo master. La estrategia combina 3 enfoques que abordan la transición hacia un planeta más verde mediante: 1) bonos verdes 2) compañías SBTi (Science Based Target iniciative) y 3) bonos gubernamentales de mercados emergentes.	8
	March Intl. Iberia	*	RV Iberia	Invierte en compañías españolas y portuguesas. Seleccionamos compañías de calidad que tengan valoraciones atractivas, con buenos fundamentales y que se diferencian de sus competidores. No sigue ningún índice de referencia.	8
ALT	March Intl. March Alternative Strategies	*	FdF Alternativo	Fondo de fondos que invierte en estrategias alternativas con el objetivo de generar un retorno estable en el largo plazo entorno a Euribor + 1.5% con una volatilidad del 3% y limitando las caídas a un 3% (en términos mensuales). Invierte en diferentes estrategias (Long/Short Equity, Relative Value, Global Macro o Event Driven).	6
RENTA VARIABLE	March Global Quality		RV Global	Invierte en empresas de todo el mundo con estilo de Valor. Objetivo: invertir en compañías con potencial de revalorización a largo plazo. Compañías de calidad, valoraciones atractivas, con buenos fundamentales y que se diferencian de sus competidores.	8
	March Europa Convicción		RV Europa	Invierte en empresas europeas con estilo Valor. Invertimos en compañías con potencial de revalorización a largo plazo. Seleccionamos compañías de calidad, valoraciones atractivas, con buenos fundamentales y que se diferencian de sus competidores.	8
	Best Ideas		Mixto Balanceado	Fondo mixto multiactivo que diversifica su cartera globalmente mediante las mejores ideas de inversión de March A.M.	6
PERFILADOS	March Cartera Defensiva		Fondo de Fondos	Objetivo: volatilidad máxima (no garantizada) inferior al 3% anual. Cartera diversificada entre fondos de inversión de renta fija, retorno absoluto y renta variable (exposición máxima a renta variable: 15%). Su proceso de toma de decisiones de inversión tiene en cuenta criterios ASG.	8
	March Cartera Conservadora		Fondo de Fondos	Objetivo: volatilidad máxima (no garantizada) inferior al 5% anual. Cartera diversificada entre fondos de inversión de renta fija, retorno absoluto y renta variable (exposición máxima a renta variable: 30%). Su proceso de toma de decisiones de inversión tiene en cuenta criterios ASG.	8
	March Cartera Moderada		Fondo de Fondos	Objetivo: volatilidad máxima (no garantizada) inferior al 10% anual. Cartera diversificada entre fondos de inversión de renta fija, retorno absoluto y renta variable (exposición máxima a renta variable: 60%). Su proceso de toma de decisiones de inversión tiene en cuenta criterios ASG.	8
	March Cartera Decidida		Fondo de Fondos	Objetivo: volatilidad máxima (no garantizada) inferior al 25% anual. Cartera diversificada entre fondos de inversión de renta fija, retorno absoluto y renta variable (exposición a renta variable en torno al 70%). Su proceso de toma de decisiones de inversión tiene en cuenta criterios ASG.	8

* March International Lux

March Asset Management

Gama de fondos

MARCH A.M.
BancaMarch

	Nombre		Estrategia de Inversión	SFDR
RENTA FIJA	March Renta Fija Corto Plazo	RF Corto Plazo	Duración media: 6 meses. Invierte en activos de RF pública y/o privada, incluyendo depósitos e instrumentos del mercado monetario. No exposición a riesgo divisa. Rating mínimo: Reino de España (máximo un 25% inferior).	8
	March Patrimonio Corto Plazo	RF Corto Plazo	Duración media: 12 meses. Invierte 100% en activos de RF pública y/o privada sin predeterminación en cuanto a la exposición en cada una de ellos. No exposición a riesgo divisa. Rating mínimo: Reino de España (máximo un 25% inferior).	8
	March Tesorero	RF Corto Plazo	Duración media: igual o inferior a 12 meses. Invierte 100% en activos de RF pública y/o privada. Puede invertir hasta un 50% en emisiones de baja calidad crediticia. Los emisores y mercados serán principalmente europeos (y en menor medida OCDE), pudiendo invertir hasta un 10% en emisores/ mercados emergentes. Exposición máxima a riesgo divisa del 10%.	8
	Fonmarch	RF	Duración media: 2-4 años. Fondo con riesgo a tipos de interés muy limitado. Invierte tanto en deuda pública como privada, manteniendo una elevada calidad crediticia. Rating mínimo: Reino de España (máximo un 25% inferior).	8
	March Renta Fija Flexible	RF	Duración media: 0 -10 años. Fondo de renta fija global (incluyendo depósitos e instrumentos del mercado monetario cotizados o no, que sean líquidos y CoCos hasta un 25% de la cartera). Puede invertir hasta un 25% en activos denominados en divisa no Euro y un máximo del 25% en IICs de renta fija	6
	March Rentabilidad Objetivo 2023	RF	Objetivo: El objetivo de rentabilidad estimado no garantizado es que el valor liquidativo (VL) a 30/5/23 sea el 102.34% del VL a 19/07/2019. Invierte tanto en deuda pública como privada, manteniendo una elevada calidad crediticia. Rating mínimo: Reino de España (máximo un 30% inferior).	6
	March Renta Fija 2025 Garantizado	RF	El fondo está invertido en bonos del tesoro italiano y garantizado por Banca March en principal e intereses. Se garantiza a vencimiento (02/12/25) el 105,45% del valor liquidativo inicial (28/09/22). TAE 1,68%.	6
	March Renta Fija 2026 Garantizado	RF	El fondo está invertido en bonos del tesoro italiano y garantizado por Banca March en principal e intereses. Se garantiza a vencimiento (02/04/26) el 107,71% del valor liquidativo inicial (03/11/22). TAE 2,20%.	6
	March Renta Fija 2025	RF	Invierte en activos de renta fija pública y/o privada en euros, de emisores/mercados fundamentalmente OCDE (máximo 15% en emergentes), pudiendo invertir hasta 10% en activos de baja calidad crediticia (inferior a BBB-) o sin rating con horizonte temporal de la estrategia (31 de julio de 2025).	6
PLANES DE PENSIONES & EPSV	March Generación X	Ciclo de Vida	Plan de Pensiones de Ciclo de Vida dirigido a la llamada "Generación X". Adapta los pesos de la cartera en RF y RV y el perfil de riesgo según el horizonte temporal del inversor se vaya aproximando al momento de su jubilación.	
	March Babyboomer	Ciclo de Vida	Plan de Pensiones de Ciclo de Vida dirigido a la llamada "Generación Babyboomer". Adapta los pesos de la cartera en RF y RV y el perfil de riesgo según el horizonte temporal del inversor se vaya aproximando al momento de su jubilación.	
	Plan Pensión Creciente, P.P.	RF Corto Plazo	Perfil muy Conservador. Invierte 100% en RF, en emisiones de elevada calidad crediticia (BBB+ o mejor) en EUR. Límite de inversión en High Yield o pagarés de empresas sin rating: 25%. Duración de la cartera: 1-3,5 años.	
	March Bonos, F.P.	RF Corto Plazo	Perfil Conservador. Invierte 100% en RF, emisiones de elevada calidad crediticia (BBB+ o mejor) en EUR, y máx. 10% en otras divisas. Límite de inversión en High Yield o pagarés de empresas sin rating: 25%. Duración de la cartera: 1-5 años.	
	March Pensiones 80/20, P.P. & March Moderado EPSV	RF Mixta	Perfil Conservador. Situación neutral 80RF / 20RV. Amplio universo de inversión global (compañías de países desarrollados y emergentes). Proceso de stock pickin". En RF límite a HY 25%. Duración de la cartera: 1-3,5 años.	
	March Pensiones 50/50, P.P. & March Mixto EPSV	RV Mixta	Perfil Moderada. Situación neutral 50/50. Amplio universo de inversión global (compañías de países desarrollados y emergentes). Proceso de "stock picking". En RF límite a HY 25%. Duración de la cartera: 1-3,5 años.	
	March Acciones, P.P. & March Acciones EPSV	RV Global	Perfil Decidido. Invierte 100% en RV. Proceso de stock picking basado en análisis fundamental de las compañías. Enfoque en calidad del negocio, gobierno corporativo, situación financiera, descuento razonable sobre nuestra valoración de la compañía.	
	March Next Generation, P.P.	FdF RV	Invierte en tres tendencias globales que están transformando la sociedad y la economía: Revolución 4.0; Sostenibilidad y medio ambiente; Demografía y estilo de vida. Dirigido a personas con un horizonte de jubilación a medio-largo plazo. Invierte un mínimo del 75% en renta variable.	

Advertencia legal

Esto es una comunicación publicitaria. *Consulte el folleto del UCITS y el documento de datos fundamentales para el inversor/ KIID antes de tomar cualquier decisión final de inversión, disponible en https://www.march-am.com/. Las inversiones descritas pueden conllevar una serie de riesgos descritos en el folleto y el KIID del fondo. Para mayor Información sobre nuestros criterios de inversión sostenible y responsable acceda a https://www.march-am.com/nosotros/inversion-sostenible-y-responsable/*

El contenido del presente documento tiene una finalidad meramente ilustrativa y no puede considerarse una recomendación de inversión o de contratación del producto al que hace referencia y ni siquiera una invitación a ofertar. Únicamente se ha elaborado para facilitar la decisión independiente e individual del inversor interesado, quien 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, deberá adoptar sus propias decisiones teniendo en cuenta dichas circunstancias y procurándose el asesoramiento especializado en materia fiscal, legal, financiera, regulatoria, contable o de cualquier otro tipo que, en su caso, precise.

Los términos contenidos en este documento están sujetos a eventuales variaciones por circunstancias del mercado, modificaciones legislativas, jurisprudenciales, de doctrina administrativa o por cualquier otro motivo, ajeno a March Asset Management S.G.I.I.C., S.A.U. , que pudieran sobrevenir.

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

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

La sociedad gestora podrá poner fin a los acuerdos concertados para la comercialización de sus organismos de inversión colectiva de conformidad con el artículo 93 bis de la Directiva 2009/65/CE.

Para mayor información, por favor contactar:

March A.M.

Castelló, 74, 28006 Madrid, España.

+34 91 426 37 00

www.march-am.com

www.bancamarch.es

Equipo Comercial

Directora Comercial y Desarrollo de Mercados
Marie O`Sullivan
mosullivan@march-am.com

Comercial y Desarrollo de Mercados
Sofía Alonso-Alfaro Castillo
salonso@march-am.com