

PLAN DE PREVISIÓN SOCIAL INDIVIDUAL

**MARCH MIXTO EPSV**

3º Trimestre de 2020

March Mixto Plan de Previsión Social Individual es un plan de previsión social individual, integrado en March Previsión Entidad de Previsión Social Voluntaria, promovida por Banca March S.A., cuyo número identificativo en el Registro de EPSV de Euskadi es el número 278-B.

La política de inversiones seguirá una estrategia de renta variable internacional, invirtiendo en renta variable hasta un máximo del 75 % de los activos de la cartera y reduciendo su exposición bursátil hasta un 30%.

El último informe de auditoría disponible corresponde al ejercicio cerrado a 31 de Diciembre de 2019 y que fue emitido el 31 de Marzo de 2020 por el Auditor del fondo, Deloitte S.L., que expresa una opinión favorable en relación con las Cuentas Anuales de dicho ejercicio.

SOCIEDAD GESTORA: March Asset Management, S.G.I.I.C., S.A.U.  
Calle Castelló, 74. 28006 Madrid.

TEL: 91 426 37 00. FAX: 91 426 37 20.

PERSONA DE CONTACTO: Montserrat Casares Antón.

BANCO DEPOSITARIO: Banca March, S.A.

Avda. Alexandre Rosselló, 8. 07002 Palma de Mallorca.

TEL: 971 779 100. FAX: 971 779 187.

PERSONA DE CONTACTO: Miguel A. Prohens Gil.

INFORME DE GESTIÓN

La cartera del fondo tiene como objetivo tener un 50% del patrimonio en renta fija y un 50% en renta variable. Dicha cartera en ambos dos tipos de activos están todavía en formación debido a las condiciones del mercado.

En cuanto a la cartera de renta fija, actualmente representa un 21,95% con un 11,37% en mercado monetario a través de letras del tesoro y un 9,98% en deuda pública española e italiana. En liquidez tenemos un 31,01%

La duración con esas posiciones se sitúa en 0,35 años y una TIR de -0,21%.

A lo largo del último trimestre del año quedara la cartera en renta fija totalmente constituida.

En cuanto a la parte de renta variable el fondo termina el tercer trimestre de 2020 invertido al 47,8% tras el proceso inicial de construcción de cartera, situándonos cerca de los niveles objetivo de

A lo largo del tercer cuarto se han ido comprando las posiciones en renta variable que replican la cartera de renta variable global de March AM. De ese modo durante el mes de julio el nivel de inversión se ha colocado muy cercano al 50% objetivo mencionado.

Al cierre del periodo los sectores más relevantes en cartera son: Consumo Estable con un 9,4%, Industriales con un 9,2% y Salud con un 6,8%.

Las compañías con mayor ponderación en cartera son: Aryzta, Roche Holdings, Sanofi, Tobii y Microsoft.

COMISIONES APLICADAS

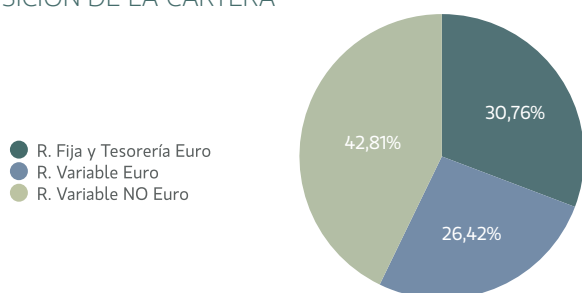
COMISIONES APLICADAS	PORCENTAJE	BASE DE CÁLCULO
Comisión anual de gestión	1,50%	Patrimonio
Comisión anual de depositario	0,10%	Patrimonio
Comisión de suscripción	---	Importe de la suscripción
Comisión de reembolso	---	Importe del reembolso

COMPORTAMIENTO DEL FONDO

PERIODO	VOLATILIDAD HISTÓRICA	RENTABILIDAD NETA (%)	TOTAL GASTOS (%)	CTA POSICIÓN (MILES EUR)	Nº DE PARTICIPES
3º Trimestre 2020	BAJA	-1,09%	-0,45%	31	3
2º Trimestre 2020	BAJA	-0,50%	-0,40%	10	2
1º Trimestre 2020	BAJA	-0,48%	-0,40%	10	2
4º Trimestre 2019	MUY ALTA	-0,47%	-0,41%	13	3
Acumulado 2020	BAJA	-2,08%	-1,25%	31	3
Año 2019	MUY ALTA	-1,91%	-1,55%	13	3
Año 2018	MUY ALTA	---	-0,36%	8	3

COMPOSICIÓN DE LA CARTERA

A 30/09/20



ESTADO DE VARIACIÓN PATRIMONIAL

MILES DE EUROS	30/09/20	ACUM ANUAL
Valor Liquidativo fin periodo anterior (Euros)	9,69537	---
Patrimonio fin periodo anterior (Euros)	10	---
Aportaciones y Prestaciones	21	19
(-) Beneficios brutos distribuidos	---	0
(+/-) Rendimientos netos	0	0
(+) Rendimientos	0	0
(+) Intereses y dividendos	0	0
(+/-) Variaciones de precios (realizadas y no)	0	0
(+/-) Resultado en derivados	0	0
(+/-) Otros rendimientos	0	0
(-) Gastos de gestión corriente y servicios exteriores	0	0
(-) Comisión de Gestión	0	0
(-) Comisión de Depositario	0	0
(-) Gastos por servicios exteriores y resto de gastos	0	0
Patrimonio fin periodo actual (Euros)	31	31
Valor liquidativo fin periodo actual (Euros)	9,58940	---

COMPOSICIÓN DEL PATRIMONIO

	30/09/20
PATRIMONIO	100,00
CARTERA A VALOR EFECTIVO	69,08
CARTERA INTERIOR	16,78
Activos monetarios	---
Deuda Pública	3,26
Renta Fija privada	---
Adquisición temporal	11,37
Renta Variable	2,15
Participaciones en IIC	---
Opciones y Warrants comprados	---
CARTERA EXTERIOR	52,30
Activos monetarios	---
Deuda Pública	---
Renta Fija privada	6,62
Adquisición temporal	---
Renta Variable	45,68
Participaciones en IIC	---
Opciones y Warrants comprados	---
CARTERA DE VALORES NO COTIZADOS	---
Renta Fija	---
Renta Variable	---
POSICIONES EN DERIVADOS	---
Saldo neto depósitos de garantía y márgenes a liquidar	---
Opciones emitidas	---
Saldo neto por operaciones swap	---
TESORERÍA	31,02
Liquidez a la vista	31,02
Depósitos a plazo	---
OTROS	-0,10

RENTABILIDAD ACUMULADA. BASE 100 - NOV. 2018

