

PLANES DE PENSIONES

MARCH PENSIONES RENTA FIJA, PP

3^{ER} Trimestre de 2018

Plan de Pensiones del sistema individual que está integrado en el Fondo de Pensiones MARCH PENSIONES RENTA FIJA y el promotor es Banca March, S.A.

Es un Plan de Pensiones garantizado de rendimiento fijo que garantiza a vencimiento el 100% del capital invertido más una rentabilidad del 38,60%.

El último informe de auditoría disponible corresponde al ejercicio cerrado a 31 de Diciembre de 2017 y que fue emitido el 31 de Marzo de 2018 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 Pensiones S.G.F.P., 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

Por su condición de fondo garantizado, la política de inversiones durante el trimestre ha estado encaminada a conseguir los objetivos de rentabilidad que tiene fijados. La cartera invierte en renta fija a través de un bono de Deuda del Reino de España, de un strip de Deuda del Reino de España y de una emisión del Instituto de Crédito Oficial avalada por el Reino de España.

Esta cartera de bonos garantiza el valor liquidativo inicial a vencimiento de la garantía, incrementado en una rentabilidad fija del 38,60%.

La rentabilidad de la cartera durante el periodo ha sido del -0,36%. Esta revalorización es consistente con la evolución de los activos subyacentes, al tiempo que la estimación respecto al cumplimiento de la garantía con las condiciones de mercado actuales continúa siendo favorable.

Los reembolsos efectuados antes del vencimiento de la garantía se realizarán al valor liquidativo aplicable a la fecha de solicitud, valorado a precios de mercado, sobre el que no existe garantía alguna. En estos casos, el valor liquidativo aplicable a la fecha de solicitud del reembolso podrá ser superior o inferior al valor liquidativo garantizado.

La Sociedad opera con instrumentos financieros derivados negociados en mercados organizados con la finalidad tanto de cobertura como de inversión. Estos instrumentos comportan riesgos adicionales a los de las inversiones de contado por el apalancamiento que conllevan.

ESTADO DE VARIACIÓN PATRIMONIAL

MILES DE EUROS	30/09/18	ACUM ANUAL
Valor Liquidativo fin periodo anterior (Euros)	14,39604	---
Patrimonio fin periodo anterior (Euros)	6.900	---
Aportaciones y Prestaciones	-74	-242
(-) Beneficios brutos distribuidos	0	0
(+/-) Rendimientos netos	-24	-23
(+) Rendimientos	-14	9
(+) Intereses y dividendos	72	214
(+/-) Variaciones de precios (realizadas y no)	-86	-206
(+/-) Resultado en derivados	0	0
(+/-) Otros rendimientos	0	0
(-) Gastos de gestión corriente y servicios exteriores	-10	-31
(-) Comisión de Gestión	-10	-29
(-) Comisión de Depositario	-1	-3
(-) Gastos por servicios exteriores y resto de gastos	0	0
Patrimonio fin periodo actual (Euros)	6.802	6.802
Valor liquidativo fin periodo actual (Euros)	14,34499	---

COMPOSICIÓN DEL PATRIMONIO

PATRIMONIO	31/12/17		30/09/18	
	V. MERCADO	% CARTERA	V. MERCADO	% CARTERA
PATRIMONIO	7.066.001,59	100,00	6.801.564,93	100,00
CARTERA A VALOR EFECTIVO	7.067.879,52	100,03	6.813.052,10	100,17
CARTERA INTERIOR	5.210.848,49	73,75	5.164.331,74	75,93
Activos monetarios	---	---	---	---
Deuda Pública	5.210.848,49	73,75	5.048.806,93	74,23
Renta Fija privada	---	---	---	---
Adquisición temporal	---	---	115.524,81	1,70
Renta Variable	---	---	---	---
Participaciones en IIC	---	---	---	---
Opciones y Warrants comprados	---	---	---	---
CARTERA EXTERIOR	1.857.031,03	26,28	1.648.720,36	24,24
Activos monetarios	---	---	---	---
Deuda Pública	---	---	---	---
Renta Fija privada	1.857.031,03	26,28	1.648.720,36	24,24
Adquisición temporal	---	---	---	---
Renta Variable	---	---	---	---
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	11.154,96	0,16	13.638,48	0,20
Liquidez a la vista	11.154,96	0,16	13.638,48	0,20
Depósitos a plazo	---	---	---	---
OTROS	-13.032,89	-0,18	-25.125,65	-0,37

COMISIONES APLICADAS

COMISIONES APLICADAS	PORCENTAJE	BASE DE CÁLCULO
Comisión anual de gestión	0,55%	Patrimonio
Comisión anual de depositario	0,05%	Patrimonio
Comisión de suscripción	---	Importe de la suscripción
Comisión de reembolso	---	Importe del reembolso

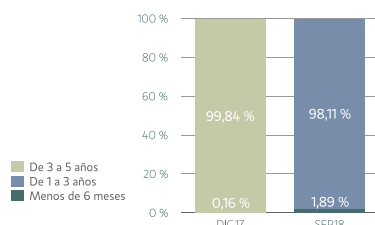
COMPORTAMIENTO DEL FONDO

PERÍODO	VOLATILIDAD HISTÓRICA	RENTAB. NETA (%)	TOTAL GASTOS (%)	CTA. POSICIÓN MILES €	Nº DE PARTICIPES
3º Trimestre 2018	ALTA	-0,35%	-0,15%	6.802	447
2º Trimestre 2018	ALTA	-0,57%	-0,15%	6.900	452
1º Trimestre 2018	ALTA	0,60%	-0,15%	6.972	457
4º Trimestre 2017	ALTA	-0,20%	-0,17%	7.066	466
Acumulado 2018	ALTA	-0,33%	-0,45%	6.802	447
Año 2017	ALTA	0,12%	-0,66%	7.066	466
Año 2016	MUY ALTA	2,52%	-0,66%	7.961	503
Año 2015	MUY ALTA	1,67%	-0,65%	8.163	518
Año 2014	MUY ALTA	18,27%	-0,64%	8.765	559
Año 2013	MUY ALTA	15,67%	-0,65%	7.703	579
Año 2012	MUY ALTA	---	0,00%	6.434	563

RENTABILIDADES

	ACUMULADAS	MEDIA ANUAL
3T 2018	-0,35%	-0,35%
2018	-0,33%	-0,33%
1 año	-0,53%	-0,53%
3 años	3,80%	1,32%
5 años	26,48%	5,41%
10 años	---	---
15 años	---	---
20 años	---	---
Histórica	43,45%	6,97%

COMPOSICIÓN DE LA CARTERA



RENTABILIDAD ACUMULADA. BASE 0 - NOV. 2012

