



COMUNICACIÓN DE CARÁCTER COMERCIAL

MARCH ACCIONES, F.P.

Octubre 2025



Premios Expansión - Allfunds
"Mejor Gestora de Renta Variable"

MARCH A.M.
 **BancaMarch**

Fondos de Pensiones Individuales

Gama de Fondos de Pensiones Individuales y EPSVs

Nuestra **gama de Fondos de Pensiones Individuales y EPSVs** abarca la renta fija a corto plazo, la renta fija, fondos mixtos y la inversión 100% en renta variable. A su vez contamos con dos Planes de Pensiones de Ciclo de Vida, March Babyboomer, F.P. y March Generación X, F.P. dirigidos a clientes que tengan previsto jubilarse en 2030 y en 2045 (respectivamente).



Proceso de Inversión

Renta Fija

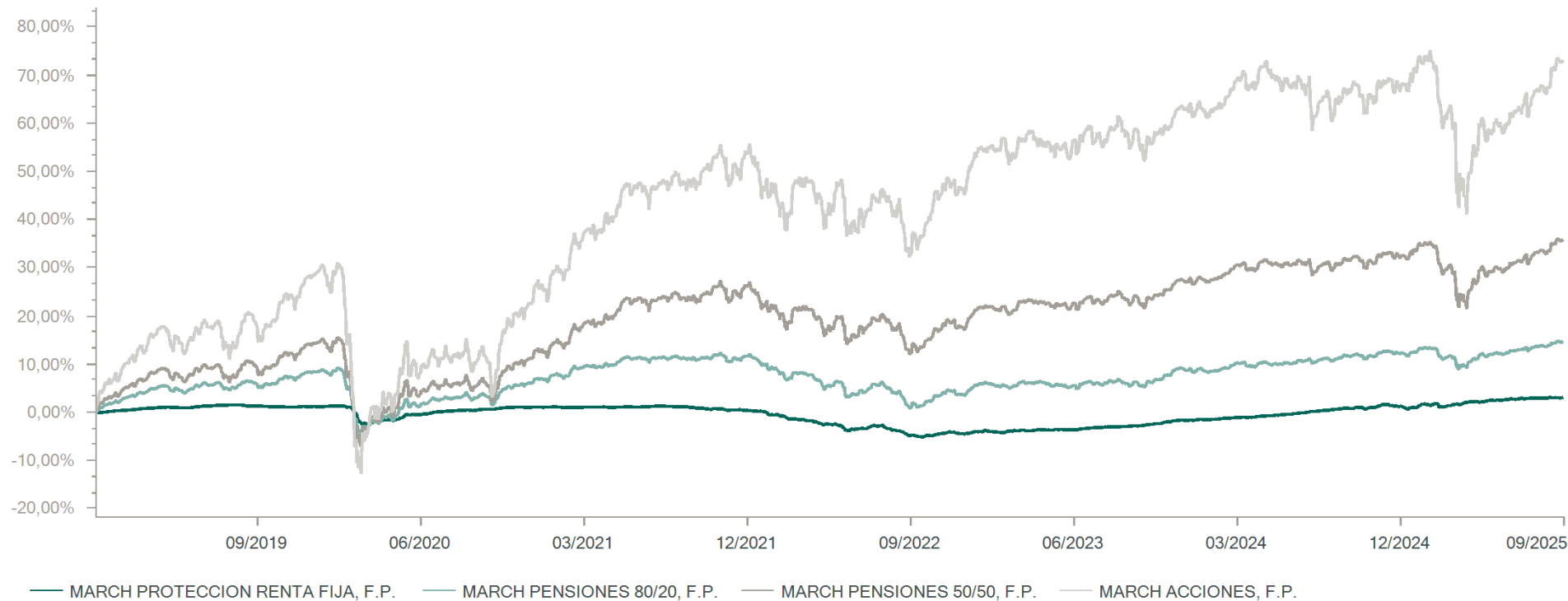


Proceso de Inversión

Renta Variable



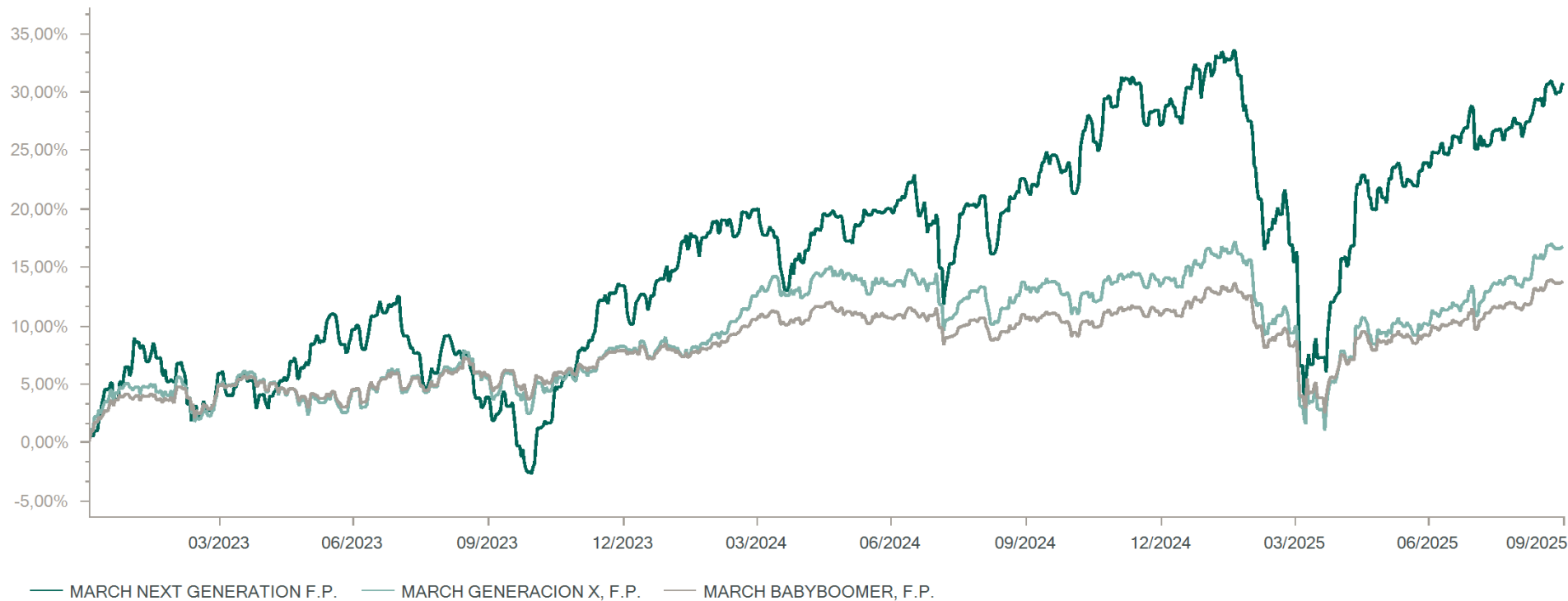
Grafico de Comparación de Rentabilidades



	Rentabilidad											Ratios de Riesgo			
	2025	Mes	3 Meses	6 Meses	1 Año	3 Años	2024	2023	2022	2021	2020	Volatilidad	Correlación	R²	Tracking Error
MARCH PROTECCION RENTA FIJA, F.P.	1,78%	0,11%	0,43%	1,47%	2,20%	8,32%	2,94%	3,00%	-4,84%	-0,65%	-0,13%	1,30%	0,91	0,83	0,05%
MARCH PENSIONES 80/20, F.P.	2,21%	0,94%	2,10%	3,09%	2,62%	13,63%	2,82%	5,49%	-7,34%	5,22%	-1,94%	3,10%	0,52	0,28	0,22%
MARCH PENSIONES 50/50, F.P.	2,76%	2,09%	4,60%	5,48%	3,08%	21,09%	3,66%	8,83%	-7,16%	13,51%	-2,42%	7,49%	0,43	0,19	0,50%
MARCH ACCIONES, F.P.	3,64%	3,98%	8,43%	8,98%	3,74%	30,62%	2,12%	12,59%	-5,56%	25,45%	-4,14%	14,37%	0,92	0,85	0,46%

Rentabilidad acumulada de los fondos desde 02/01/2019. La Correlación, R² y Tracking Error presentados relacionan cada fondo con su benchmark asociado. Fuente de datos: March A.M.El rendimiento pasado no garantiza los resultados futuros.

Grafico de Comparación de Rentabilidades



	Rentabilidad											Ratios de Riesgo			
	2025	Mes	3 Meses	6 Meses	1 Año	3 Años	2024	2023	2022	2021	2020	Volatilidad	Correlación	R²	Tracking Error
MARCH NEXT GENERATION F.P.	2,76%	2,72%	5,52%	11,84%	7,00%	32,27%	12,18%	13,47%	-26,21%	-0,31%		13,80%	0,60	0,36	0,82%
MARCH GENERACION X, F.P.	2,81%	2,88%	6,12%	6,78%	3,26%	27,11%	4,96%	8,95%	-6,27%	9,48%	1,28%	9,96%			
MARCH BABYBOOMER, F.P.	2,51%	2,04%	4,29%	5,12%	2,91%	21,24%	2,91%	8,40%	-5,48%	7,61%	1,42%	7,07%			

Rentabilidad acumulada de los fondos desde 02/01/2023. La Correlación, R² y Tracking Error presentados relacionan cada fondo con su benchmark asociado. Fuente de datos: March A.M.El rendimiento pasado no garantiza los resultados futuros.

Invertir a nivel global es complejo. En March A.M. tenemos más de 20 años de experiencia realizando inversiones en buenas compañías a nivel global.

Fondo 100% renta variable global

- Cartera concentrada– c. 40/50 posiciones
- No seguimos ningún índice de referencia (no afecta a la distribución geográfica y sectorial)
- No cubrimos la divisa

Proceso de **stock-picking** puro a través de un riguroso y disciplinado **análisis fundamental propio**

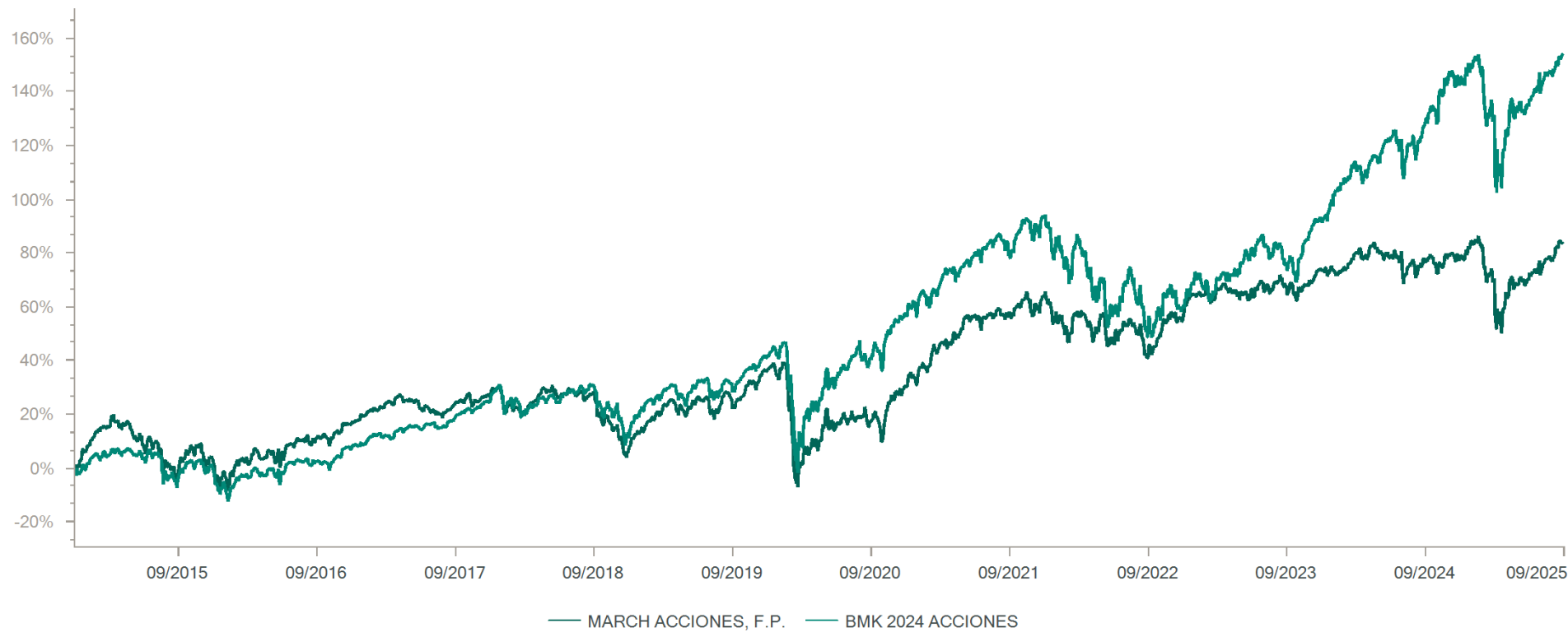
- **Amplio universo de inversión global (compañías de países desarrollados y emergentes)** con estimaciones de precio de entrada y precio objetivo
- **Análisis** actualizado de forma periódica
- **Riesgo** es la pérdida irrecuperable del capital

Todas las compañías que forman parte de la cartera comparten estos **criterios homogéneos**:

- calidad de negocio (ventajas competitivas sostenibles)
- gobierno corporativo (preferencia por compañías familiares)
- situación financiera saneada
- descuento razonable respecto a nuestra valoración (margen de seguridad)

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

Rentabilidad



	Rentabilidad											Ratios de Riesgo			
	2025	Mes	3 meses	6 meses	1 año	3 años	2024	2023	2022	2021	2020	Volatilidad	Correlación	R²	Tracking Error
MARCH ACCIONES, F.P.	3,64%	3,98%	8,43%	8,98%	3,74%	30,62%	2,12%	12,59%	-5,56%	25,45%	-4,14%	14,37%	0,92	0,85	0,46%
BMK 2024 ACCIONES	4,76%	3,07%	8,19%	11,09%	11,70%	70,88%	25,71%	21,14%	-17,40%	22,45%	11,67%	17,78%			

BMK 2024 ACCIONES = 100,00% IND. BLOOMBERG WORLD LARGE&MID CAP TOT R

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

Estructura de Cartera de RV

Capitalización Bursátil	%
Mid Caps ($\geq 2000 < 10.000$)	1,18%
Large Caps ($\geq 10.000 < 100.000$)	26,50%
Giant Caps (≥ 100.000)	67,34%
Total	95,02%

Sector	%
Tecnología	24,37%
Fondo	11,59%
Financiero	10,95%
Industriales	9,67%
Salud	9,08%
Consumo Discrecional	8,65%
Telecomunicaciones	8,43%
Consumo Básico	4,51%
Materiales	3,10%
Energía	2,52%
Gas y Electricidad	2,15%
Total	95,02%

País	%
E.E.U.U.	63,21%
IRLANDA	11,59%
PAÍSES BAJOS	3,40%
FRANCIA	3,22%
ESPAÑA	2,86%
ALEMANIA	2,12%
SUIZA	1,91%
DINAMARCA	1,73%
JAPÓN	1,37%
REINO UNIDO	1,34%
NORUEGA	1,18%
SUECIA	1,09%
Total	95,02%

El desglose de “Capitalización Bursátil” no incluye la exposición a fondos de terceros.
Fuente de datos: March A.M.

Principales Posiciones

Nombre	Sector	País	%
ETF. ISHARES CORE EM IMI ACC	Fondo	IRLANDA	11,59%
ALPHABET INC.-CL A	Telecomunicaciones	E.E.U.U.	4,99%
APPLE INC NEW	Tecnología	E.E.U.U.	4,91%
MICROSOFT	Tecnología	E.E.U.U.	4,52%
BERKSHIRE HATHAWAY INC- CL B	Financiero	E.E.U.U.	4,37%
NVIDIA CORP	Tecnología	E.E.U.U.	3,85%
ORACLE	Tecnología	E.E.U.U.	2,91%
S&P GLOBAL INC	Financiero	E.E.U.U.	2,85%
DEERE&COMPANY	Industriales	E.E.U.U.	2,55%
UNITEDHEALTH GROUP INC	Salud	E.E.U.U.	2,43%
IBERDROLA	Gas y Electricidad	ESPAÑA	2,15%
COCA COLA COMPANY -USD-	Consumo Básico	E.E.U.U.	2,13%
AMAZON	Consumo Discrecional	E.E.U.U.	2,06%
ASML HOLDING NV	Tecnología	PAÍSES BAJOS	1,93%
META PLATFORMS INC-CLASS A	Telecomunicaciones	E.E.U.U.	1,77%
Total			55,00%

Nr de compañías en cartera 55

Datos de interés

	March Protección Renta Fija, F.P.	March Bonos, F.P.	March Pensiones 80/20, F.P.	March Pensiones 50/50, F.P.	March Acciones, F.P.	March Generación X, F.P.	March Babyboomer, F.P.
Estrategia	100% RF en EUR con duración máxima 3,5 años	100% RF en EUR con duración máxima 5 años	80% RF en EUR con duración máximo 5 años / 20% en RV Global	50% RF en EUR con duración máximo 5 años / 50% en RV Global	100% en RV Global	Plan de Pensiones de Ciclo de Vida	Plan de Pensiones de Ciclo de Vida
Nivel de Riesgo	2 / 7	2 / 7	3 / 7	4 / 7	6 / 7	5 / 7	5 / 7
Comisión de Gestión	0,85%	0,85%	1,3%	1,5%	1,5%	1,4%	1,2%
Comisión de Depositaría	0,1%	0,1%	0,20%	0,20%	0,20%	0,1%	0,1%

Advertencia legal

El presente documento tiene carácter comercial y está concebido con carácter informativo para facilitar la decisión independiente e individual del partícipe 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. En ningún caso constituye ni puede interpretarse como un elemento contractual, ni una recomendación personal, ni asesoramiento personalizado, ni oferta, ni solicitud de compra, venta o suscripción de valores u otros instrumentos.

La información aquí contenida no sustituye la información legal preceptiva que deberá ser consultada con carácter previo a cualquier decisión de inversión. Se recomienda por lo tanto la consulta de los Datos Fundamentales para el partícipe (el "DDFP"), antes de tomar cualquier decisión final de inversión, disponible en <https://www.march-am.com/> o a través de los comercializadores autorizados. Las inversiones descritas pueden conllevar una serie de riesgos descritos en el DFPF 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/>

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 Gestión de Pensiones S.G.F.P., S.A.U. , que pudieran sobrevenir.

March Gestión de Pensiones S.G.F.P., 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.

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