



COMUNICACIÓN DE CARÁCTER COMERCIAL

## MARCH RENTA FIJA CORTO PLAZO F.I.

Agosto 2024



Premios Expansión - Allfunds  
*"Mejor Gestora de Renta Variable"*



# ¿Qué es March Renta Fija Corto Plazo?

## 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
- Activos en aprovechar los movimientos tácticos que surgen en el mercado en el corto plazo.
- Invertimos tanto en deuda soberana como en crédito, así como en pagarés de empresa o depósitos bancarios.

### 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 **6 meses**, con un vencimiento máximo de las emisiones de 5 años
- La **vida media** de la cartera será de máximo **6 meses**
- Su índice de referencia es el **Euribor 3 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.

Fondo con **vocación de fondo monetario**, si bien está clasificado como fondo de Renta Fija Euro

# Proceso de Inversión



Desglose por Rating

| Rating | %      |
|--------|--------|
| AAA    | 1,50%  |
| AA+    | 1,09%  |
| AA     | 0,50%  |
| AA-    | 2,34%  |
| A+     | 0,50%  |
| A      | 3,05%  |
| A-     | 23,90% |
| BBB+   | 11,34% |
| BBB    | 13,71% |
| BBB-   | 21,91% |
| BB+    | 2,36%  |
| BB-    | 1,75%  |
| NR     | 11,51% |
|        | 95,46% |

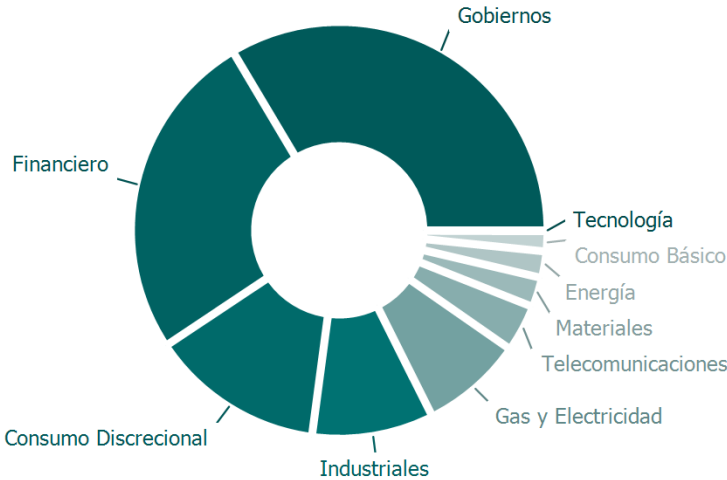


El desglose no incluye la exposición a fondos de terceros ni la liquidez en cuenta corriente. Fuente de datos: March A.M.

31/07/2024

Desglose sectorial

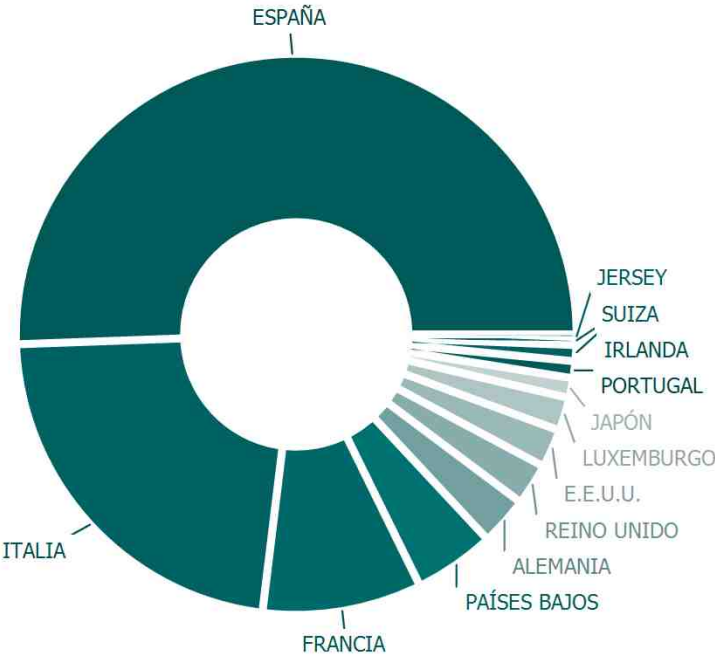
| Sector               | MARCH RENTA FIJA CORTO PLAZO F.I. |
|----------------------|-----------------------------------|
| Gobiernos            | 32,02%                            |
| Financiero           | 24,62%                            |
| Consumo Discrecional | 12,94%                            |
| Industriales         | 9,06%                             |
| Gas y Electricidad   | 7,58%                             |
| Telecomunicaciones   | 3,51%                             |
| Materiales           | 2,21%                             |
| Energía              | 1,96%                             |
| Consumo Básico       | 1,49%                             |
| Tecnología           | 0,06%                             |
|                      | 95,46%                            |



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

Desglose por Países

| País         | %      |
|--------------|--------|
| ESPAÑA       | 48,27% |
| ITALIA       | 21,48% |
| FRANCIA      | 8,79%  |
| PAÍSES BAJOS | 4,46%  |
| ALEMANIA     | 2,70%  |
| REINO UNIDO  | 2,31%  |
| E.E.U.U.     | 2,13%  |
| LUXEMBURGO   | 1,84%  |
| JAPÓN        | 1,09%  |
| PORTUGAL     | 0,93%  |
| IRLANDA      | 0,88%  |
| SUIZA        | 0,43%  |
| JERSEY       | 0,15%  |
|              | 95,46% |

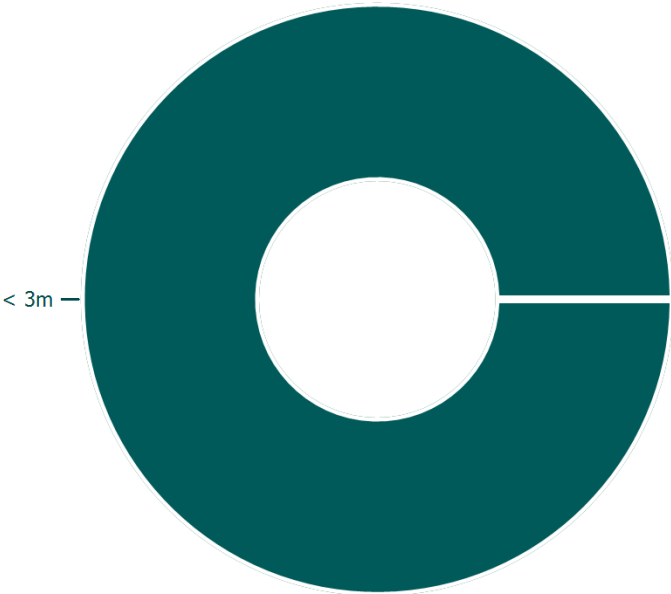


El desglose no incluye la exposición a fondos de terceros ni la liquidez en cuenta corriente. Fuente de datos: March A.M.

31/07/2024

Estructura de Vencimientos

| Vencimiento | %       |
|-------------|---------|
| < 3m        | 100,05% |
| 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%   |
| 100,05%     |         |



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.

Estructura de Vencimientos

|            | Cartera   | Cartera con Derivados |
|------------|-----------|-----------------------|
| TIR        | 2,98 %    | 2,98 %                |
| Duración   | 0,45 años | 0,45 años             |
| Vida Media | 0,00 años | 0,00 años             |

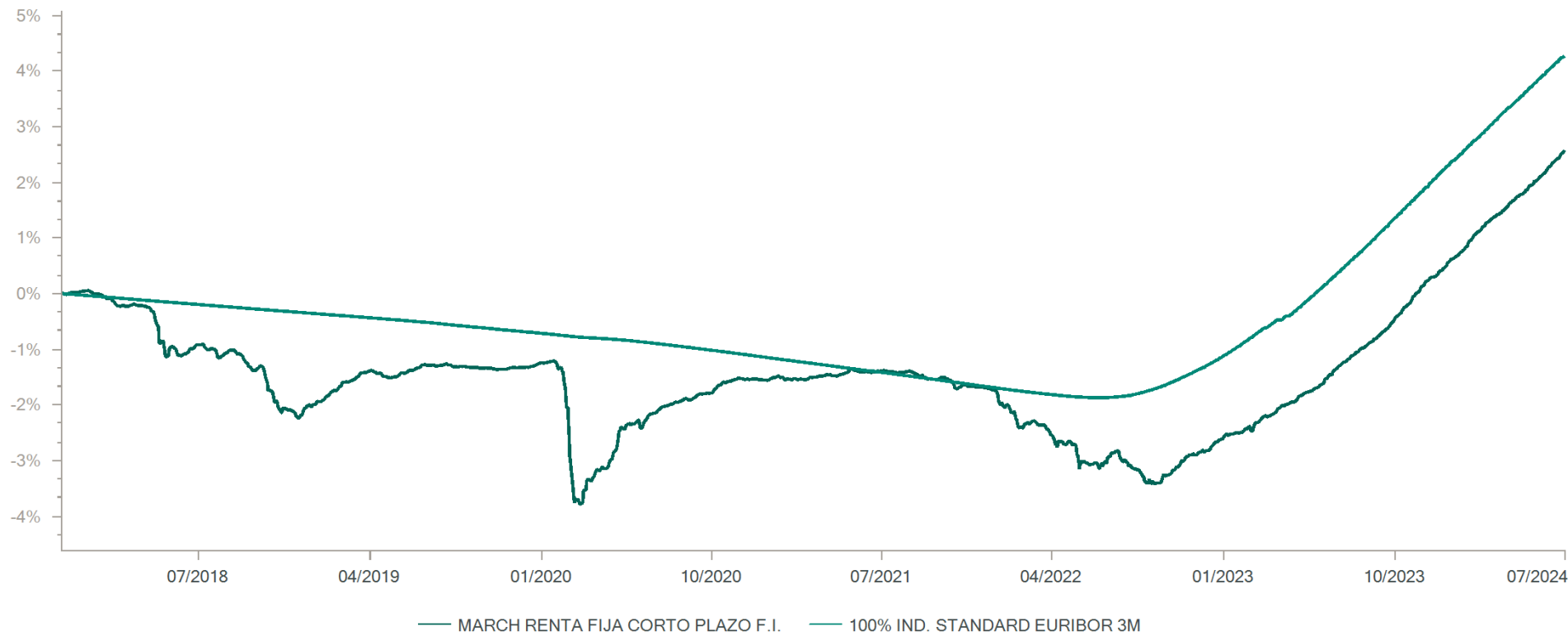
El desglose de vencimiento por tramos no incluye la exposición a fondos de terceros; contempla la liquidez en cuenta corriente en el rango “<3m” y las operaciones en vuelo.Fuente de datos: March A.M.

## Principales Posiciones

| Nombre                                    | Sector               | Rating | %      |
|-------------------------------------------|----------------------|--------|--------|
| BTPS 0% 15/08/2024                        | Gobiernos            | BBB-   | 9,42%  |
| B. ESTADO 0% 31/01/2026                   | Gobiernos            | A-     | 4,79%  |
| B. ESTADO 0% 31/01/2025                   | Gobiernos            | A-     | 2,98%  |
| LETRA TESORO 10/01/2025                   | Gobiernos            | A-     | 2,13%  |
| B. ESTADO 2,15% 31/10/2025                | Gobiernos            | BBB+   | 2,11%  |
| PAGARE SANTANDER CONSUMER 3,81% 200824    | Financiero           | A-     | 1,86%  |
| PAGARE FORTIA 4,60% 12/08/2023            | Gas y Electricidad   | A-     | 1,82%  |
| PAGARE CASSA DEPOSITI 3,60% 01/07/2025    | Gobiernos            | A      | 1,81%  |
| PAGARE GESTAMP IIC 4,17% 12/09/2024       | Consumo Discrecional | BB-    | 1,75%  |
| B. ESTADO 2,80% 31/05/2026                | Gobiernos            | A-     | 1,65%  |
| INTERCONT. HOTELS 1,625% 08/10/2024       | Consumo Discrecional | BBB    | 1,52%  |
| B. ESTADO 0% 31/05/2025                   | Gobiernos            | A-     | 1,48%  |
| PAGARE BANKINTER ECP IIC 3,72% 27/12/2024 | Financiero           | A-     | 1,47%  |
| PAGARE IBERDR. ECP IIC 3,775% 31/10/2024  | Gas y Electricidad   | NR     | 1,46%  |
| PAGARE INTESA ECP 3,66% 20/12/2024        | Financiero           | BBB    | 1,28%  |
| Total                                     |                      |        | 37,52% |

Nr Emisiones en cartera 150

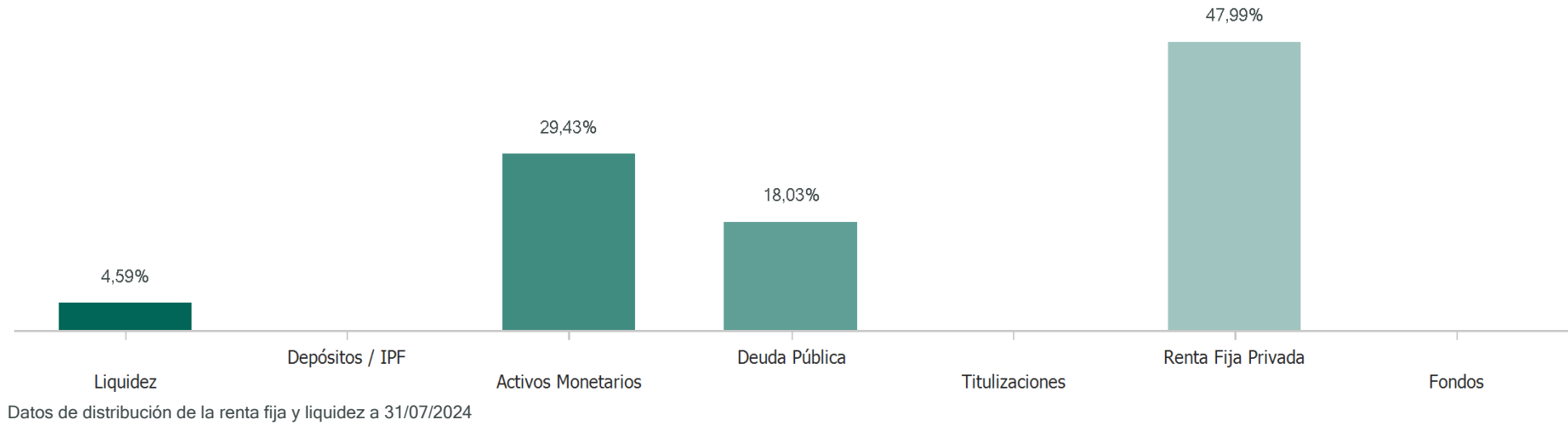
Rentabilidad



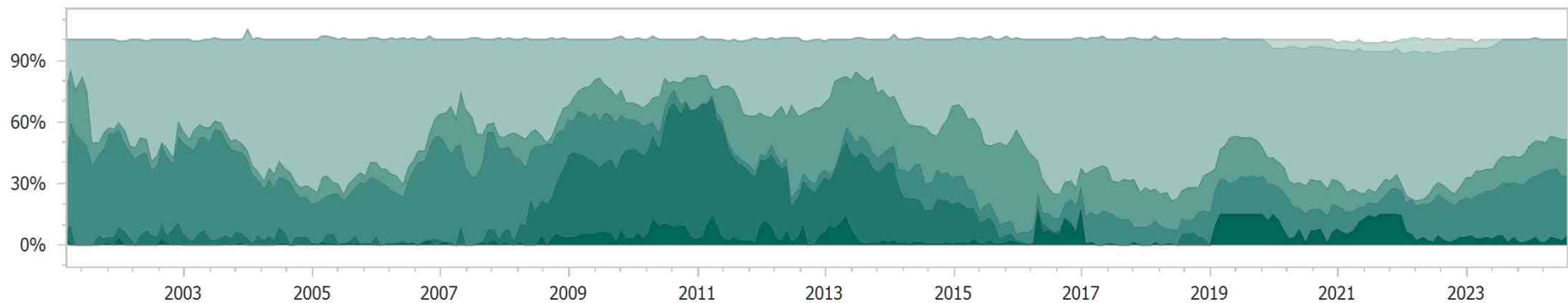
|                                   | Rentabilidad |       |         |         |       |        |       |        |        |        |        | Ratios de Riesgo |             |      |                |
|-----------------------------------|--------------|-------|---------|---------|-------|--------|-------|--------|--------|--------|--------|------------------|-------------|------|----------------|
|                                   | 2024         | Mes   | 3 meses | 6 meses | 1 año | 3 años | 2023  | 2022   | 2021   | 2020   | 2019   | Volatilidad      | Correlación | R²   | Tracking Error |
| MARCH RENTA FIJA CORTO PLAZO F.I. | 2,29%        | 0,41% | 1,01%   | 1,95%   | 3,98% | 4,03%  | 3,23% | -1,19% | -0,13% | -0,22% | 0,81%  | 0,18%            | 0,22        | 0,05 | 0,01%          |
| 100% IND. STANDARD EURIBOR 3M     | 2,23%        | 0,32% | 0,92%   | 1,87%   | 3,91% | 5,77%  | 3,36% | 0,33%  | -0,55% | -0,43% | -0,35% | 0,14%            |             |      |                |

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

Distribución por Clases de Activo



Evolución de las Clases de Activo

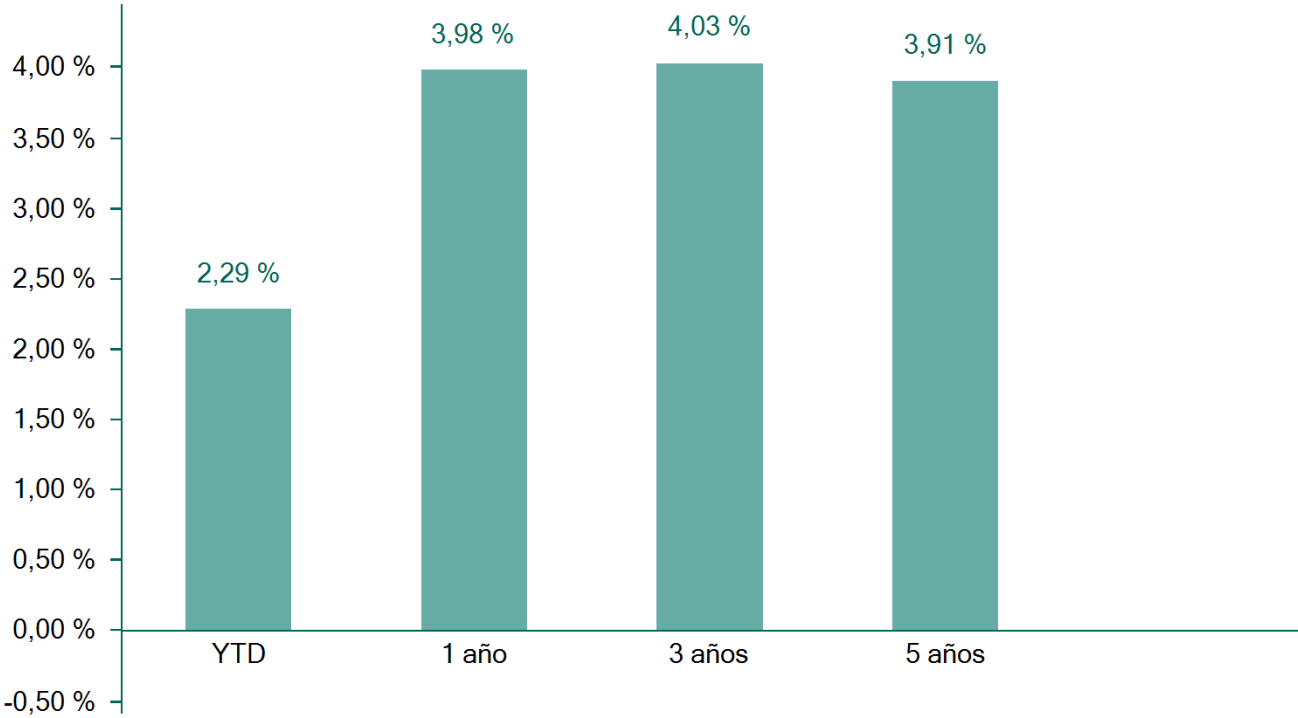


Datos a 31/07/2024 desde 28/02/2001 de la distribución por clase de activos de renta fija.

Fuente: March A.M.

31/07/2024

# Rentabilidad



|      | Ene.   | Feb.   | Mar.   | Abr.   | May.   | Jun.   | Jul.  | Ago.   | Sep.   | Oct.   | Nov.   | Dic.   | YTD    |      | Ene.  | Feb.  | Mar.  | Abr.  | May.   | Jun.  | Jul.  | Ago.  | Sep.  | Oct.  | Nov.   | Dic.  | YTD   |
|------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|------|-------|-------|-------|-------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|-------|-------|
| 2024 | 0,33%  | 0,32%  | 0,34%  | 0,27%  | 0,30%  | 0,30%  | 0,41% |        |        |        |        |        | 2,29%  | 2012 |       |       |       |       |        |       |       |       |       |       |        |       |       |
| 2023 | 0,26%  | 0,11%  | 0,24%  | 0,20%  | 0,21%  | 0,18%  | 0,35% | 0,30%  | 0,23%  | 0,33%  | 0,41%  | 0,37%  | 3,23%  | 2011 | 0,26% | 0,24% | 0,23% | 0,11% | 0,21%  | 0,13% | 0,04% | 0,41% | 0,16% | 0,19% | -0,29% | 0,88% | 2,59% |
| 2022 | -0,08% | -0,40% | -0,15% | -0,26% | -0,12% | -0,43% | 0,14% | -0,13% | -0,34% | 0,13%  | 0,30%  | 0,14%  | -1,19% | 2010 | 0,03% | 0,21% | 0,08% | 0,02% | -0,02% | 0,38% | 0,16% | 0,10% | 0,11% | 0,13% | -0,23% | 0,27% | 1,24% |
| 2021 | -0,01% | 0,00%  | 0,00%  | 0,08%  | 0,03%  | 0,04%  | 0,02% | -0,02% | -0,08% | -0,05% | -0,18% | 0,04%  | -0,13% | 2009 | 0,33% | 0,19% | 0,32% | 0,20% | 0,18%  | 0,17% | 0,18% | 0,09% | 0,11% | 0,07% | 0,11%  | 0,05% | 2,03% |
| 2020 | 0,08%  | -0,11% | -2,37% | 0,54%  | 0,35%  | 0,50%  | 0,19% | 0,17%  | 0,08%  | 0,12%  | 0,22%  | 0,03%  | -0,22% |      |       |       |       |       |        |       |       |       |       |       |        |       |       |
| 2019 | 0,13%  | 0,21%  | 0,22%  | 0,18%  | -0,12% | 0,09%  | 0,15% | 0,00%  | -0,04% | -0,03% | -0,02% | 0,03%  | 0,81%  |      |       |       |       |       |        |       |       |       |       |       |        |       |       |
| 2018 | 0,08%  | -0,08% | -0,19% | 0,00%  | -0,71% | -0,20% | 0,20% | -0,24% | 0,10%  | -0,34% | -0,58% | -0,18% | -2,10% |      |       |       |       |       |        |       |       |       |       |       |        |       |       |
| 2017 | 0,06%  | 0,09%  | 0,00%  | 0,04%  | 0,04%  | 0,06%  | 0,12% | 0,04%  | 0,11%  | 0,13%  | -0,03% | -0,02% | -0,02% |      |       |       |       |       |        |       |       |       |       |       |        |       |       |
| 2016 |        |        |        |        |        |        |       |        |        |        |        |        |        |      |       |       |       |       |        |       |       |       |       |       |        |       |       |
| 2015 |        |        |        |        |        |        |       |        |        |        |        |        |        |      |       |       |       |       |        |       |       |       |       |       |        |       |       |
| 2014 |        |        |        |        |        |        |       |        |        |        |        |        |        |      |       |       |       |       |        |       |       |       |       |       |        |       |       |
| 2013 |        |        |        |        |        |        |       |        |        |        |        |        |        |      |       |       |       |       |        |       |       |       |       |       |        |       |       |

| MARCH RENTA FIJA CORTO PLAZO F.I. (ANTES PREMIER) |                                                             |
|---------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|
| 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 RENTA FIJA CORTO PLAZO F.I. (ANTES PREMIER) |
|-----------------------------|---------------------------------------------------|
| Fecha de lanzamiento        | 13/02/1998                                        |
| Categoría                   | Renta Fija Corto Plazo                            |
| Patrimonio en millones      | EUR 462                                           |
| Índice de referencia        | 100% IND. STANDARD EURIBOR 3M                     |
| 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 |
|--------------|----------------------------|---------------------|-------------------|-------|-----------------------|---------------------------------------|----|-----|----|----|
| ES0161032034 | M.RENTA FIJA.C.P. F.I. A   | 0,400%              |                   | 0,40% | 60.000                | Retail                                | ✓  |     |    |    |
| ES0161032000 | M. RENTA FIJA.C.P. F.I. C  | 0,200%              |                   | 0,20% |                       | Clase Limpia (C=GDC; S=Asesoramiento) | ✓  |     |    |    |
| ES0161032018 | M. RENTA FIJA.C.P. F.I. S  | 0,200%              |                   | 0,20% |                       | Clase Limpia (C=GDC; S=Asesoramiento) | ✓  |     |    |    |
| ES0161032026 | M. RENTA FIJA .C.P. F.I. B | 0,600%              |                   | 0,72% |                       | Retail                                | ✓  |     |    |    |

\* 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/>

# 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



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



**César Hernández Gómez**  
Analista de DPM y SICAV no Institucionales



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



**Javier Criado**  
Gestor de Fondos Perfilados

## ENDOWMENTS



**Sebastian Hillgarth**  
Responsable de Endowments



**Lourdes Romero**  
Gestora de Endowments

## Fondos Perfilados

# Equipo de Gestión

## Renta Fija



### **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.

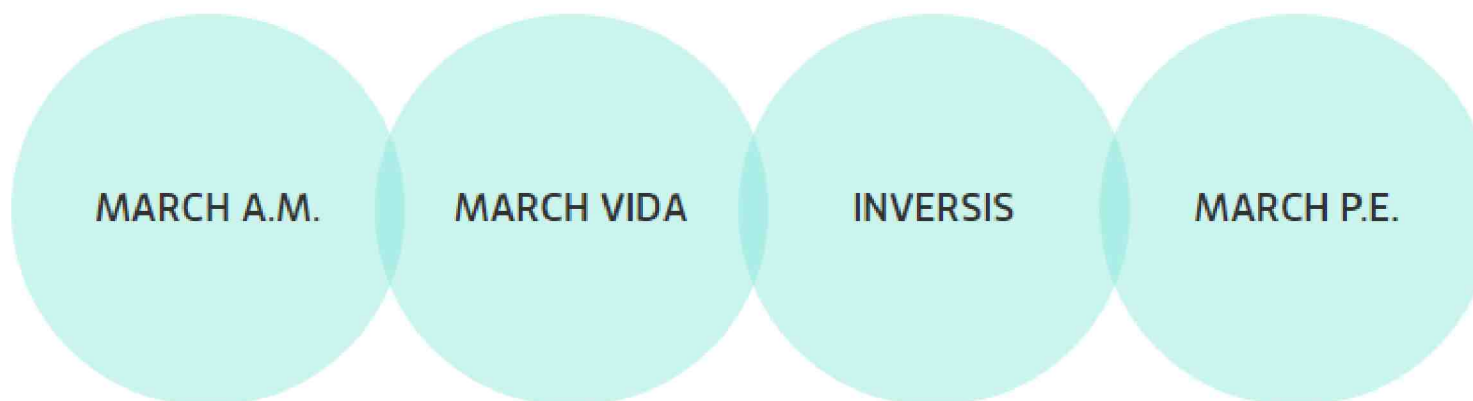


### **Blas Ramirez, Gestor de Renta Fija**

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



## 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.

## 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**

\* Invertido a través de Artá Capital.

# Quienes somos: March Asset Management

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

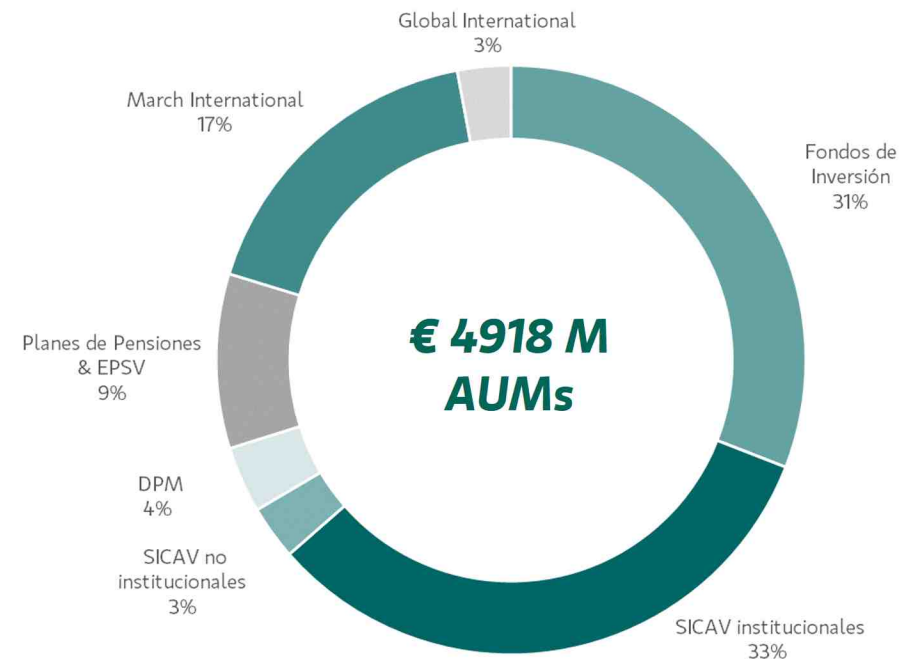
Binomio rentabilidad / riesgo

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

**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



**Firmantes UNPRI y  
Global Compact**



# March Asset Management

## Gama de fondos

|                       | 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 initiative) 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 RENTA VARIABLE    | 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                  |
|                       | 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.                                                                                                                                        |  | 19/21 <sup>8</sup> |

# March Asset Management

## Gama de fondos

| 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 picking". 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](http://www.march-am.com)

[www.bancamarch.es](http://www.bancamarch.es)

## Equipo Comercial

### Directora Comercial y Desarrollo de Mercados

Marie O`Sullivan

[mosullivan@march-am.com](mailto:mosullivan@march-am.com)

### Comercial y Desarrollo de Mercados

Sofía Alonso-Alfaro Castillo

[salonso@march-am.com](mailto:salonso@march-am.com)