



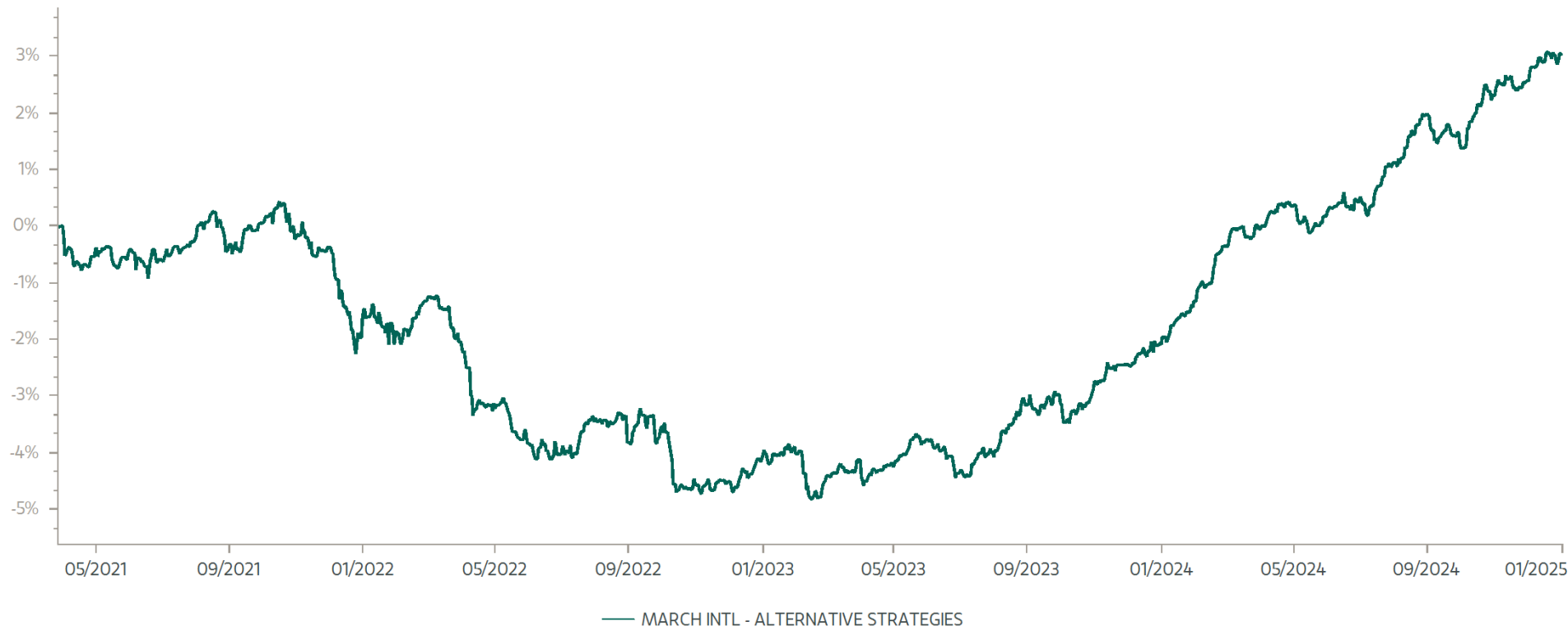
COMUNICACIÓN DE CARÁCTER COMERCIAL

MARCH INTL - ALTERNATIVE STRATEGIES

Febrero-2025

MARCH A.M.
 **BancaMarch**

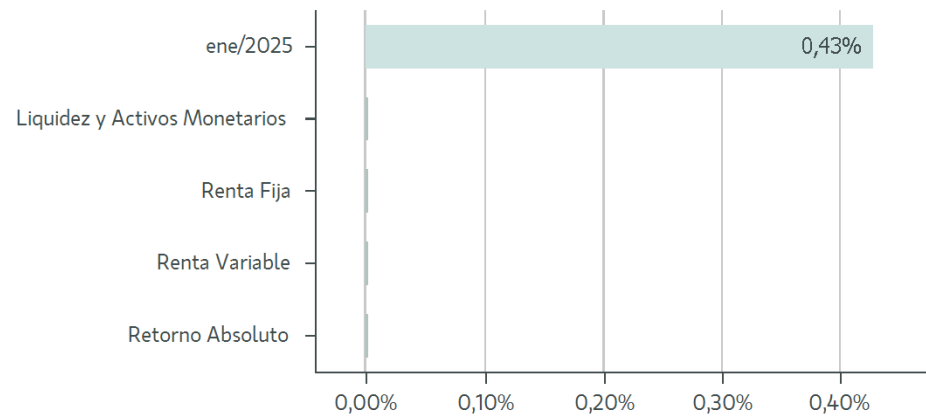
Rentabilidad



	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 INTL - ALTERNATIVE STRATEGIES	0,43%	0,43%	1,61%	2,48%	5,21%	4,72%	5,14%	2,18%	-4,16%	-0,38%		1,20%			

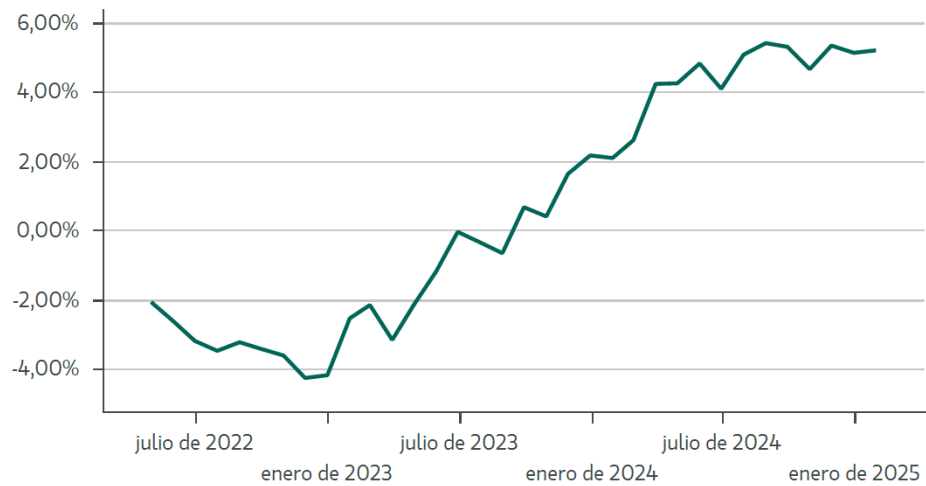
Rentabilidad del fondo desde 27/04/2021. Fuente de datos: March A.M.El rendimiento pasado no garantiza los resultados futuros.

Rentabilidad Mensual por Activo



Aportación de cada categoría durante el mes, calculada como la rentabilidad en EUR a 1 mes de cada fondo subyacente por categoría ponderada con el peso a 31/01/2025.
El rendimiento pasado no garantiza los resultados futuros.

Evolución Rentabilidad a 1 año



Datos de rentabilidad a 12 meses.

Datos de rentabilidad a 31/01/2025 neto de comisiones.
Fuente: March A.M.

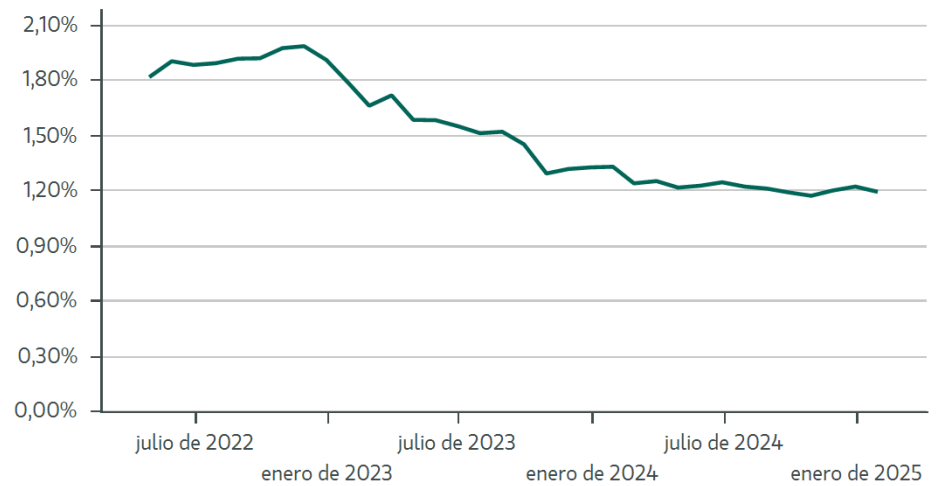
Ratio Rentabilidad/Riesgo

Rentabilidad del mes pasado	0,43%
Rentabilidad 3 meses	1,61%
Rentabilidad año en curso	0,43%
Rentabilidad 1 año	5,21%
Rentabilidad 3 años	4,72%

Volatilidad	1,19%
VaR al 99%	0,21%
Máxima caída	-5,23%

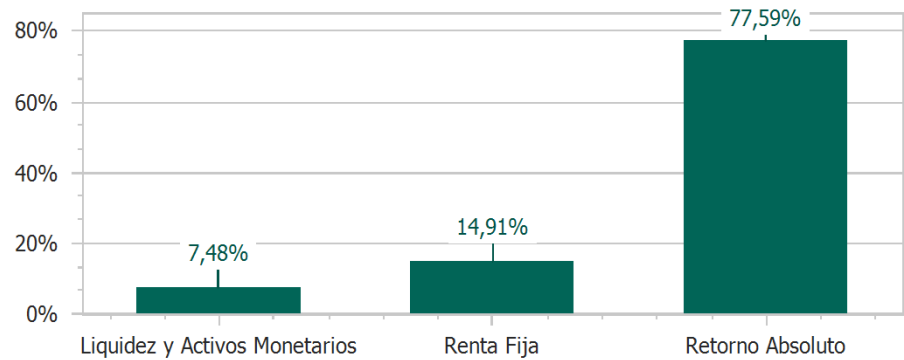
Datos a 31/01/2025 desde 27/04/2021. Volatilidad y VaR calculados a 12 meses con datos diarios.

Volatilidad



Datos de volatilidad a 12 meses con datos diarios.

Distribución por clase de activo



Distribución por divisas



Resto del patrimonio invertido en activos denominados en EUR.

Valores más significativos

	Efectivo	Peso
FRANKLIN K2 CAT BOND-EBAEUR	3.109.895	8,65%
GLG ALPHA SEL ALT-IN H EUR	3.070.861	8,54%
FRANKLIN K2 ELLI ST EOPFAEH1	2.349.879	6,53%
SCHRODER GAIA CONT T EQ-CEUR	2.348.391	6,53%
LAZARD RATHMORE ALT AA EUR H	2.342.610	6,51%
FRANKLIN K2 BRD HI AR-EOPHAE	2.048.195	5,69%
BLUEBAY GLB SOV OPP-I EURPER	1.995.009	5,55%
LUMYN-MW ESG TOP UCITS-EURBA	1.964.807	5,46%
FRA K2 AT RI PR UC-EBAEURH1	1.891.039	5,26%
AMUNDI VOLATILITY WRLD REUHC	1.662.554	4,62%
CANDR BONDS - CRED OPPORT I C	1.641.134	4,56%
PART ML CRB GEMI U-INS APOOLED EA	1.630.106	4,53%
MAN AHL TRD ALT IN H EUR	1.352.508	3,76%
GRAHAM MACRO UCITS-LPLATFORM	1.335.062	3,71%
FRANKLIN K2 ELECTRON EOPFH2	1.325.717	3,69%
	30.067.768	83,59%

Renta Fija - Fondos (14,91 %)

Principales Posiciones

	Efectivo	Peso
SCHRODER GAIA CONT T EQ-CEUR	2.348.391	43,78%
BLUEBAY GLB SOV OPP-I EURPER	1.995.009	37,19%
BSF-AS PAC DIV EQ A/R-Z2EURH	1.020.458	19,02%
Total	5.363.859	100,00%

Retorno Absoluto (77,59 %)

Principales Posiciones

	Efectivo	Peso
FRANKLIN K2 CAT BOND-EBAEUR	3.109.895	11,14%
GLG ALPHA SEL ALT-IN H EUR	3.070.861	11,00%
FRANKLIN K2 ELLI ST EOPFAEH1	2.349.879	8,42%
LAZARD RATHMORE ALT AA EUR H	2.342.610	8,39%
FRANKLIN K2 BRD HI AR-EOPHAE	2.048.195	7,34%
LUMYN-MW ESG TOP UCITS-EURBA	1.964.807	7,04%
FRA K2 AT RI PR UC-EBAEURH1	1.891.039	6,78%
AMUNDI VOLATILITY WRLD REUHC	1.662.554	5,96%
CANDR BONDS - CRED OPPORT I C	1.641.134	5,88%
PART ML CRB GEMI U-INS APOOLED EA	1.630.106	5,84%
MAN AHL TRD ALT IN H EUR	1.352.508	4,85%
GRAHAM MACRO UCITS-LPLATFORM	1.335.062	4,78%
FRANKLIN K2 ELECTRON EOPFH2	1.325.717	4,75%
FRANKLIN K2 ATHENA RPEOAEH1	1.134.370	4,06%
BSF-GLB EVNT DRVN-I2 EUR HDG	1.010.456	3,62%
Total	27.869.193	99,85%

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/quienes-somos/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 Asset Management
Castelló, 74, 28006 Madrid, España.
+34 91 426 37 00

www.march-am.com
www.bancamarch.es