



COMUNICACIÓN DE CARÁCTER COMERCIAL

MARCH INTL - MARCH CLIMATE SOLUTIONS

Julio 2024



Premios Expansión - Allfunds
"Mejor Gestora de Renta Variable"



¿Qué es March Climate Solutions?

FONDO DE INVERSIÓN MARCH CLIMATE SOLUTIONS

March Climate Solutions es un fondo temático de renta variable global que busca invertir 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.

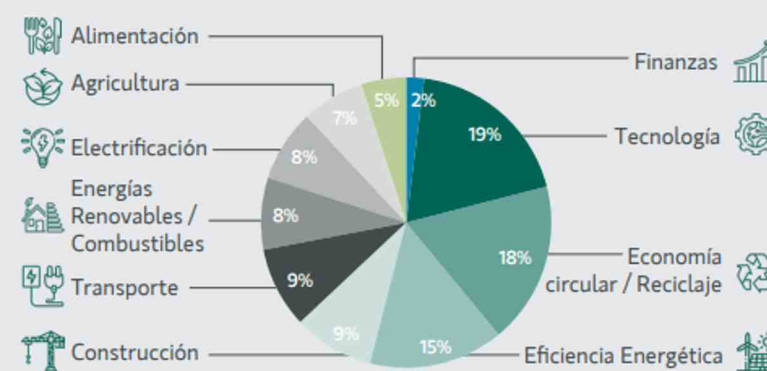
¿POR QUÉ INVERTIR?

- La caída de costes, el impulso regulatorio y el flujo de fondos destinados a soluciones climáticas asegura el **crecimiento de estas tecnologías y sectores a futuro**.
- No solamente el **entorno regulatorio es favorable**, sino que una gran cantidad de nuevos flujos de inversión privados se destinarán a este tipo de tecnologías.
- Los sectores ligados a ofrecer soluciones al cambio climático presentan un **crecimiento futuro notablemente superior al esperado para la economía mundial** en su conjunto.
- Existe actualmente un **alineamiento entre Sociedad - Gobiernos - Empresas** que dará soporte a esta tendencia.

¿EN QUÉ INVIERTE?

- Fondo de Renta Variable que invierte el 100% de su exposición en compañías cotizadas a **nivel mundial**.
- Estructura de cartera alrededor de **10 macro tendencias relacionadas con diversas soluciones orientadas al cambio climático**, y que poseen un crecimiento potencial superior al esperado para la economía mundial en su conjunto.
- **Promoción de factores de sostenibilidad** en la construcción y selección de valores (Art. 8 SFDR).

CARTERA MODELO



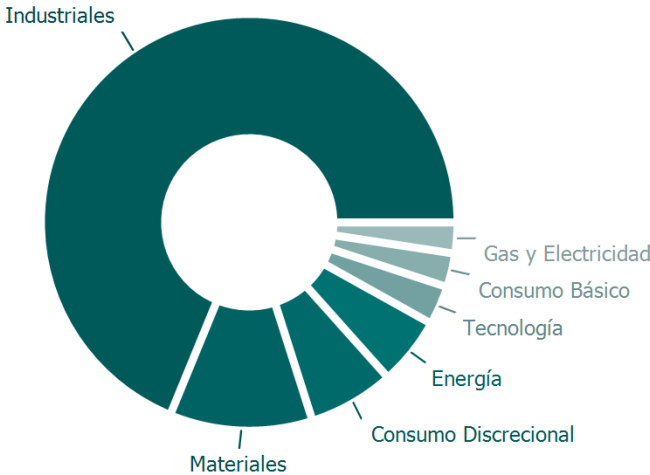
Porcentajes en base a la cartera modelo que podrán variar durante la vida del fondo.

Nivel de riesgo: la categoría "1" no significa que la inversión esté libre de riesgo⁽¹⁾.



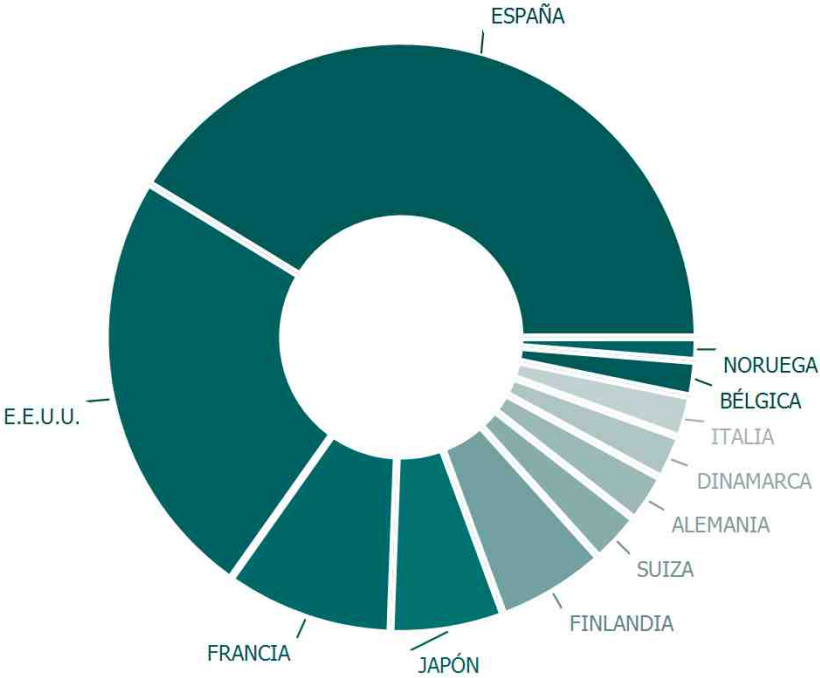
Desglose sectorial

Sector	MARCH INTL - MARCH CLIMATE SOLUTIONS
Industriales	66,83%
Materiales	10,80%
Consumo Discrecional	6,50%
Energía	5,16%
Tecnología	2,97%
Consumo Básico	2,54%
Gas y Electricidad	2,34%
	97,14%



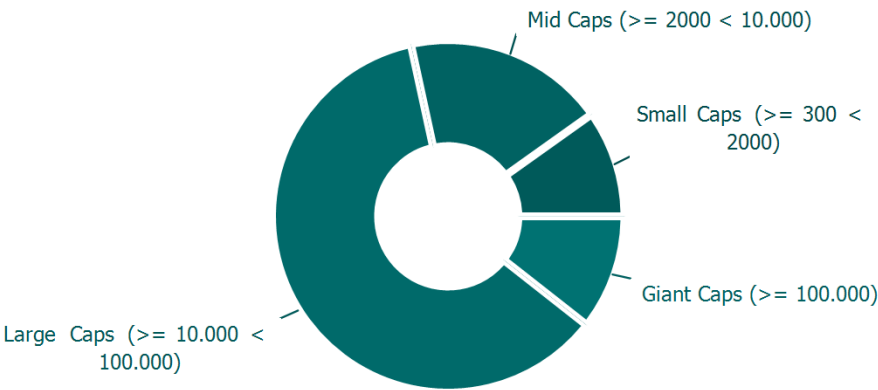
Desglose Geográfico

País	MARCH INTL - MARCH CLIMATE SOLUTIONS
ESPAÑA	40,10%
E.E.U.U.	23,23%
FRANCIA	8,95%
JAPÓN	6,03%
FINLANDIA	5,84%
SUIZA	2,73%
ALEMANIA	2,57%
DINAMARCA	2,34%
ITALIA	2,21%
BÉLGICA	1,88%
NORUEGA	1,24%
97,14%	



Capitalización Bursátil

Capitalización bursátil	MARCH INTL - MARCH CLIMATE SOLUTIONS
Small Caps ($\geq 300 < 2000$)	9,56%
Mid Caps ($\geq 2000 < 10.000$)	18,03%
Large Caps ($\geq 10.000 < 100.000$)	59,25%
Giant Caps (≥ 100.000)	10,29%
	97,14%



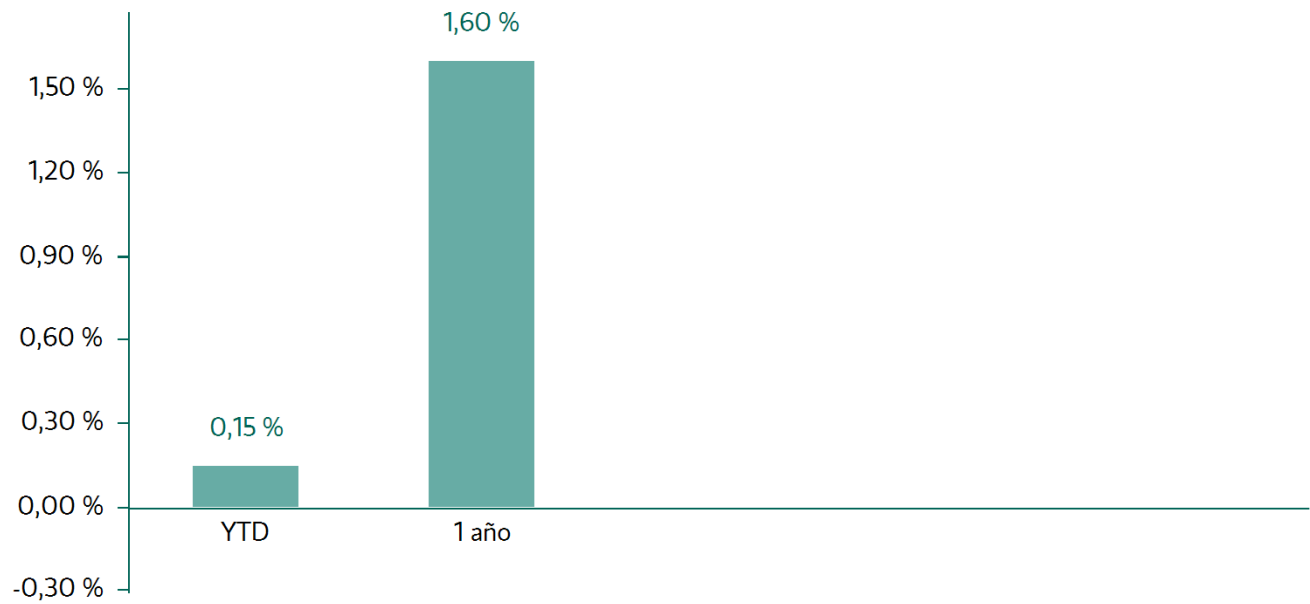
El desglose no incluye la exposición a fondos de terceros.Fuente de datos: March A.M.

Principales Posiciones

Nombre	Sector	País	%
KEYENCE CORP	Industriales	JAPÓN	3,65%
STORA ENSO OYJ-R SHS	Materiales	FINLANDIA	3,03%
APPLIED MATERIALS INC	Tecnología	E.E.U.U.	2,97%
OWENS CORNING	Industriales	ESPAÑA	2,84%
ASPEN TECHNOLOGY INC	Industriales	ESPAÑA	2,83%
NESTE OIL OYJ	Energía	FINLANDIA	2,82%
DASSAULT SYSTEMES SE	Industriales	ESPAÑA	2,81%
ALTAIR ENGINEERING INC-A	Industriales	ESPAÑA	2,74%
DSM-FIRMENICH	Materiales	SUIZA	2,73%
SUMITOMO FORESTRY CO LTD	Industriales	ESPAÑA	2,66%
AKER CARBON CAPTURE ASA	Industriales	ESPAÑA	2,66%
SCHNEIDER ELECTRIC SA	Industriales	FRANCIA	2,60%
SIEMENS AG	Industriales	ALEMANIA	2,57%
KROGER CO	Consumo Básico	E.E.U.U.	2,54%
AGCO CORP	Industriales	E.E.U.U.	2,48%
Total			41,92%

Nr de compañías en cartera 42

Rentabilidad



	Ene.	Feb.	Mar.	Abr.	May.	Jun.	Jul.	Ago.	Sep.	Oct.	Nov.	Dic.	YTD
2024	-3,59%	2,19%	3,95%	-0,91%	4,11%	-5,20%							0,15%
2023	2,81%	0,44%	0,16%	-4,45%	1,80%	4,33%	0,59%	-3,74%	-4,75%	-6,73%	6,67%	9,02%	5,00%
2022												-3,06%	0,00%

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



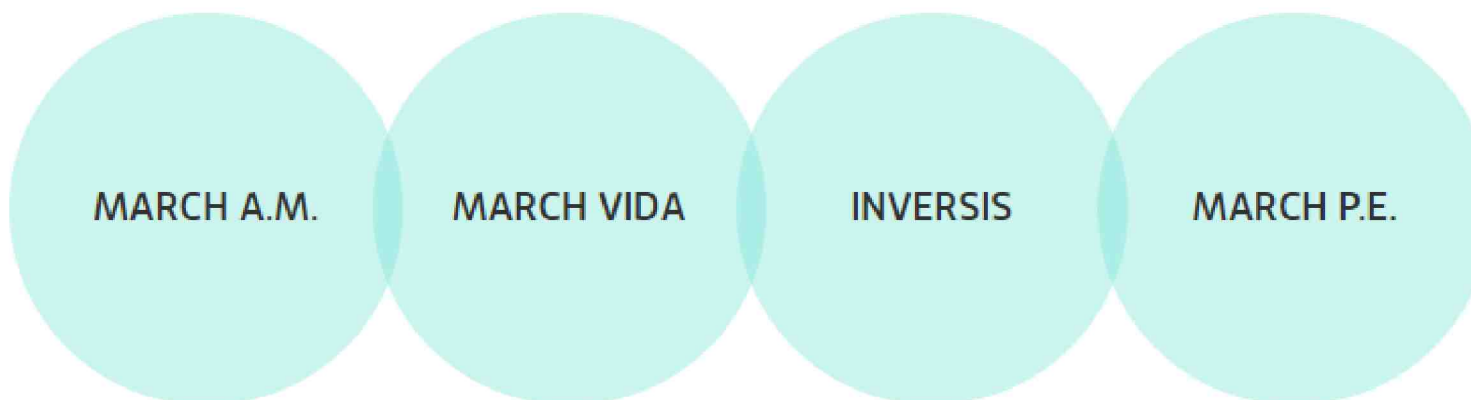
Sebastian Hillgarth
Responsable de Endowments



Lourdes Romero
Gestora de Endowments

Fondos Perfilados

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

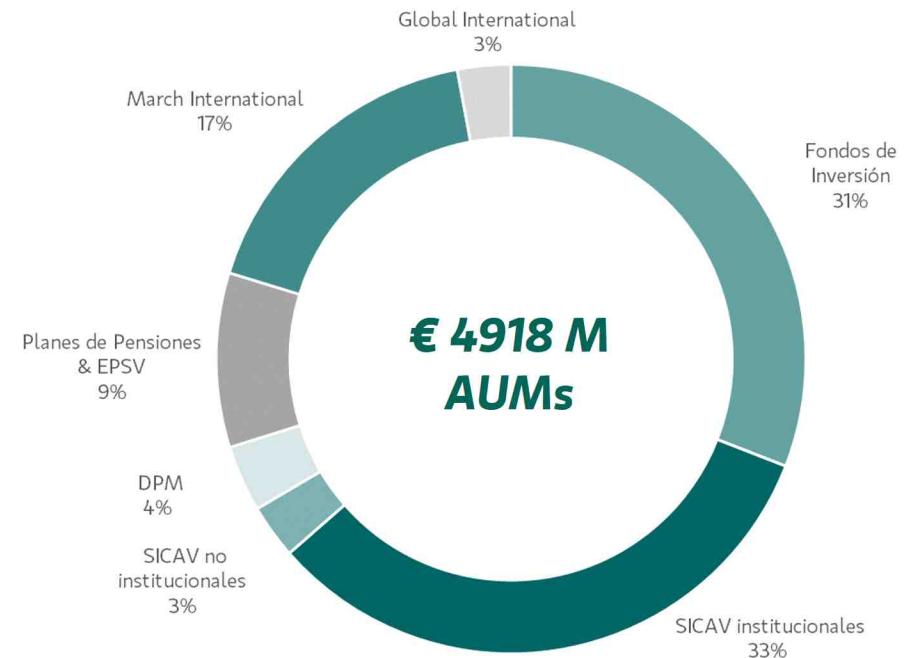
Binomio rentabilidad / riesgo

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

MARCH A.M.
BancaMarch

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.		12/14 ⁸

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

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