

Datos fundamentales para el inversor



El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

MARCH SOLIDEZ GARANTIZADO, FI

Nº Registro del Fondo en la CNMV: 2715 - ISIN: ES0160932036

Entidad Gestora: MARCH ASSET MANAGEMENT, S.G.I.I.C., S.A.U. (Grupo: BANCA MARCH).

Objetivos y política de inversión

El fondo pertenece a la categoría: Fondo de Inversión. GARANTIZADO DE RENDIMIENTO VARIABLE.

El objetivo garantizado sólo se obtendrá en caso de mantener la inversión hasta su vencimiento.

Objetivo de gestión: Garantizar a vencimiento el valor liquidativo inicial y en su caso una rentabilidad variable ligada al comportamiento de 3 índices globales de renta variable.

Política de inversión: Banca March garantiza el fondo a 2/02/17 el 100% del valor liquidativo a 25/6/13 incrementado en un 18%, 12% o 6% si el precio de cierre de todos y cada uno de los índices, Eurostoxx 50 Pr (Europa), S&P 500Pr (EEUU) y Nikkei 225 (Japón) son mayores a su nivel inicial el 31/1/17, 31/1/16 y 31/1/15 respectivamente (TAE 4,69%, 3,19% y 1,63% respectivamente) en otro caso, la rentabilidad será del 0% (0% TAE).

Si la condición se cumple en más de una fecha se dará la mayor de las rentabilidades.

La TAE depende de cuando suscriba el participante.

La TAE corresponde a participaciones suscritas a 25/6/13 y mantenidas a vencimiento.

Nivel inicial de Iso índices: máximo precio de cierre alcanzado del 1/7/13 al 31/7/13, ambos inclusive.

Hasta el 25/6/13 y tras el vencimiento invertirá en liquidez y repos de deuda pública nacional, vencimiento inferior 1 mes y rating mínimo BBB-. Hasta el 25/06/13 se habrá comprado a plazo una cartera de renta fija y una OTC (5,7% del patrimonio). Durante la garantía se invertirá un 94,3% del patrimonio en Deuda Pública emitida/avalada por Estados UE y liquidez, pudiendo invertir para conseguir el objetivo de rentabilidad, hasta el 35% en Renta Fija privada, incluyendo depósitos e instrumentos del mercado monetario no cotizados que sean

líquidos, de rating mínimo BBB- al momento de la compra, de emisores UE y vencimiento próximo al de la garantía.

Se podrá invertir más del 35% en valores de un Estado de la UE, una Comunidad Autónoma, una Entidad Local, los Organismos Internacionales de los que España sea miembro y Estados con solvencia no inferior a la de España.

Se podrá operar con derivados negociados en mercados organizados con la finalidad de cobertura y de inversión y no negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de conseguir el objetivo concreto de rentabilidad.

Esta participación es de acumulación, es decir, los rendimientos obtenidos son reinvertidos.

El participante podrá suscribir y reembolsar sus participaciones con una frecuencia diaria. Si reembolsa en una fecha distinta a la de su vencimiento al no estar garantizado el valor liquidativo, podría incurrir en pérdidas.

Si usted quiere suscribir o reembolsar participaciones el valor liquidativo aplicable será el del mismo día de la fecha de solicitud. No obstante, las órdenes cursadas a partir de las 16:00 horas o en un día inhábil se tramitarán junto con las realizadas al siguiente día hábil. Los comercializadores podrán fijar horas de corte anteriores a la indicada.

Recomendación: Este Fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de hasta el vencimiento de la garantía (02/02/2017).

Ejemplos ilustrativos: El contenido de los ejemplos es meramente ilustrativos y no representan una previsión del comportamiento futuro. Los escenarios incluidos no tienen por qué tener la misma probabilidad de ocurrencia.

Escenario desfavorable

Valor liquidativo inicial (25/06/2013)		100,00 euros		
	Eurostoxx 50	S&P 500	Nikkei	
Nivel inicial (máximo en el periodo del 1 de julio al 31 de julio de 2013)	2.610,68	1.559,98	12.833,64	
Fecha de observación				Consecución de objetivo
31 de enero de 2015	1.380,61	1.069,28	6.434,50	NO
31 de enero de 2016	1.597,13	1.351,37	9.595,41	NO
31 de enero de 2017	1.707,25	1.472,90	10.596,83	NO
RENTABILIDAD OBTENIDA				0,00%
Valor liquidativo final (02/02/2017)	100,00 euros(*)			
TAE:	0,00%			

(*) 100,00 euros es igual al valor liquidativo inicial mínimo garantizado.

Escenario neutral

Valor liquidativo inicial (25/06/2013)	100,00 euros			
	<i>Eurostoxx 50</i>	<i>S&P 500</i>	<i>Nikkei</i>	
Nivel inicial (máximo en el periodo del 1 de julio al 31 de julio de 2013)	2.610,68	1.559,98	12.833,64	
Fecha de observación			Consecucion de objetivo	
31 de enero de 2015	2.671,51	1.939,55	17.339,46	SI
31 de enero de 2016	2.233,64	2.050,26	20.391,18	NO
31 de enero de 2017	2.365,95	2.274,00	20.700,51	NO
RENTABILIDAD OBTENIDA				6,00%
Valor liquidativo final (02/02/2017)	106,00 euros			
TAE:	1,63%			

Escenario favorable

Valor liquidativo inicial (25/06/2013)	100,00 euros			
	<i>Eurostoxx 50</i>	<i>S&P 500</i>	<i>Nikkei</i>	
Nivel inicial (máximo en el periodo del 1 de julio al 31 de julio de 2013)	2.610,68	1.559,98	12.833,64	
Fecha de observación			Consecucion de objetivo	
31 de enero de 2015	3.735,64	2.093,43	23.725,16	SI
31 de enero de 2016	5.145,14	2.216,59	35.815,63	SI
31 de enero de 2017	4.611,35	2.050,32	22.658,53	SI
RENTABILIDAD OBTENIDA				18,00%
Valor liquidativo final (02/02/2017)	118,00 euros			
TAE:	4,69%			

Perfil de riesgo y remuneración

Menor riesgo ← → Mayor riesgo
Potencialmente menor remuneración Potencialmente mayor remuneración

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Este dato es indicativo del riesgo del Fondo y está calculado en base a datos simulados que, no obstante, pueden no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del fondo. Además no hay garantías de que la categoría indicada vaya a permanecer inalterable y puede variar a lo largo del tiempo. La categoría "1" no significa que la inversión esté exenta de riesgos.

¿Por qué en esta categoría? Se trata de un fondo en el que existe una garantía a vencimiento y que cuenta con un posible rendimiento variable.

Se ha otorgado una garantía de rentabilidad descrita en el apartado Objetivo y Política de Inversión.

Si usted reembolsa de manera voluntaria con anterioridad al vencimiento de la garantía, lo hará al valor liquidativo de mercado vigente en la fecha de reembolso y no se le garantizará importe alguno y soportará una comisión de reembolso.

Este Fondo está autorizado en España el 14/03/2003 y está regulado por CNMV.

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 05/02/2016.

Otros riesgos con importancia significativa no recogidos en el indicador:

Riesgo de crédito: Es el riesgo que el emisor de los activos de renta fija no pueda hacer frente al pago del principal y del interés.

Riesgo de contraparte: Cuando el valor liquidativo esté garantizado o dependa de uno o más contratos con una contraparte, existe el riesgo de que ésta incumpla con sus obligaciones de pago.

A pesar de la existencia de una garantía, existen cláusulas que condicionan su efectividad que pueden consultarse en el apartado "garantía de rentabilidad" del folleto.

Gastos

Las comisiones y gastos soportados están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Fondo, incluidos los de comercialización y distribución de las participaciones. Dichos gastos reducen el potencial de crecimiento de la inversión.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	5%
Gastos de salida	5%
Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	1,08 %
Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de resultados	Ninguna

Los gastos corrientes se basan en los costes soportados durante el último ejercicio, cerrado a 31/12/2015.

Si desea obtener más información acerca de los gastos, remítase al folleto del Fondo.

Información práctica

El depositario de Fondo es BANCA MARCH, S.A. (Grupo MARCH).

Fiscalidad: La tributación de los rendimientos obtenidos por los partícipes dependerá de la legislación fiscal aplicable a su situación personal. Los rendimientos de los fondos de inversión tributan al 1% en el Impuesto sobre Sociedades.

Información adicional: Este documento debe ser entregado, previo a la suscripción, con el último informe semestral publicado. Estos documentos, el folleto, que contiene el reglamento de gestión y los últimos informes trimestral y anual, pueden solicitarse gratuitamente y ser consultados

por medios telemáticos en la Sociedad Gestora o en las entidades comercializadoras y en los registros de la CNMV (disponibles en castellano). El valor liquidativo del fondo se puede consultar en el Boletín de Cotización de la Bolsa de Madrid y en www.bancamarch.es.

La gestora y el depositario únicamente incurrirán en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto del fondo.