

Documento de Datos Fundamentales

Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

Nombre del producto: MARCH RENTA FIJA 2025 GARANTIZADO FI

ISIN: ES0160993004

Nombre del productor: MARCH ASSET MANAGEMENT S.G.I.I.C., S.A.

Para más información llame al +34 914 26 37 00

<https://www.march-am.com/es/>

CNMV es responsable de la supervisión de MARCH ASSET MANAGEMENT S.G.I.I.C., S.A. en relación con este documento.

Este PRIIP está autorizado en España.

MARCH ASSET MANAGEMENT S.G.I.I.C., S.A. está autorizada en España y está regulado por CNMV.

Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales: 29/12/2023

Está a punto de adquirir un producto que no es sencillo y puede ser difícil de comprender.

¿Qué es este producto?

Tipo: Fondo de Inversión. GARANTIZADO DE RENDIMIENTO FIJO

Plazo: Fecha de vencimiento 02/12/2025

Objetivos: Banca March SA garantiza al fondo a vencimiento(2.12.2025)el 105,45% del valor liquidativo(VL) inicial a 28.9.2022(TAE 1,68% para suscripciones a 28.9.2022, mantenidas a vencimiento). La TAE dependerá de cuándo suscriba. Los reembolsos antes de vencimiento no están sujetos a garantía y se realizarán al VL aplicable a fecha de solicitud, aplicando comisión de reembolso(excepto en las ventanas de liquidez establecidas), pudiendo incurrir en pérdidas significativas. Hasta 28.9.2022 inclusive y tras vencimiento sólo se invertirá en activos que preserven y establezcan el VL. Durante la garantía invertirá en deuda pública (principalmente italiana) y hasta un 30% en renta fija (RF) privada de países de la UE en euros, con vencimiento similar al de la garantía, y en liquidez, y hasta un 20% en depósitos OCDE(no titulizaciones). A fecha de compra, las emisiones tendrán al menos calidad crediticia media (mínimo BBB-)o, si es inferior, la de España en cada momento.

LAS INVERSIONES DEL FONDO EN RF TENDRÍAN PÉRDIDAS SI LOS TIPOS DE INTERÉS SUBEN, POR LO QUE LOS REEMBOLSOS ANTES DEL VENCIMIENTO DE SU HORIZONTE TEMPORAL PUEDEN SUPONER MINUSVALÍAS PARA EL INVERSOR. La rentabilidad bruta estimada de la cartera inicial de RF y liquidez será, a vencimiento de la estrategia,7,43%. Esto permitirá, de no materializarse otros riesgos, alcanzar la rentabilidad objetivo (105,45% del VL inicial) y satisfacer las comisiones de gestión, depósito y gastos previstos, estimadas en un 1,97% para todo el periodo. Se podrá invertir más del 35% del patrimonio en valores emitidos o avalados por 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.

La IIC diversifica las inversiones en los activos mencionados anteriormente en, al menos, seis emisiones diferentes. La inversión en valores de una misma emisión no supera el 30% del activo de la IIC.

Se podrá operar con derivados negociados en mercados organizados de derivados 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 operativa comporta riesgos por la posibilidad de que la cobertura no sea perfecta, por el apalancamiento que conllevan y por la inexistencia de una cámara de compensación. El grado máximo de exposición al riesgo de mercado a través de instrumentos financieros derivados es el importe del patrimonio neto. Con el fin de poder alcanzar el objetivo de rentabilidad, no se valorarán los instrumentos financieros derivados que se utilicen hasta el 28.09.2022 (inclusive), por lo que, cuando estos se valoren, podrán producirse oscilaciones apreciables en el valor liquidativo de la participación que no afectarán al objetivo de rentabilidad.

El depositario del fondo es BANCA MARCH, S.A.

Los ingresos por cupones de este fondo se reinvierten.

Puede consultar el folleto del fondo en la web http://docs.march-am.com/sources/marcham/P_ES0160993004.pdf.

Puede consultar el precio de las participaciones del fondo en <https://www.march-am.com/es/fondos-y-sicav/renta-fija-2025-garantizado-fi.html#datosfondo>.

Inversor minorista al que va dirigido: Este fondo está dirigido a Inversores con conocimientos financieros básicos, con poca experiencia inversora previa, y con una capacidad para asumir pérdidas acorde al nivel de riesgo del fondo. Este fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero antes del vencimiento de la garantía.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador Resumido de Riesgo (IRR)



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto hasta el 02/12/2025. El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero. Es posible que usted deba de pagar un coste adicional considerable para salirse anticipadamente.

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 1 en una escala de 7, en la que 1 significa el riesgo más bajo.

Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como muy baja y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad de pagarle como muy improbable.

Tiene derecho a recuperar al menos un 100% de su capital. Cualquier cantidad por encima de este importe, y cualquier rendimiento adicional, dependerán de la evolución futura del mercado y son inciertos. No obstante, esta protección contra la evolución futura del mercado no se aplicará si usted lo hace efectivo antes de 02/12/2025.

Si no se le puede pagar lo que se le debe, podría perder toda su inversión.

Escenarios de rentabilidad

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Los escenarios que se muestran son ilustraciones basadas en resultados pasados y en determinadas hipótesis. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Periodo de Mantenimiento Recomendado: hasta el 02/12/2025
Importe nominal de 10.000 EUR

Escenarios		En caso de salida después de 1 año.	En caso de salida después del 02/12/2025.
Escenario mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado en caso de salida antes del 02/12/2025. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.		
Escenario de tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	7.050 EUR -29,48%	10.450 EUR 2,34%
Escenario desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	9.590 EUR -4,06%	10.450 EUR 2,34%
Escenario moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	9.930 EUR -0,73%	10.450 EUR 2,34%
Escenario favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	10.090 EUR 0,85%	10.450 EUR 2,34%

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no se incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

Este producto no puede hacerse efectivo fácilmente. Si opta por salirse de la inversión antes de que transcurra el período de mantenimiento recomendado, no dispone de ninguna garantía y podría tener que pagar costes adicionales.

El rendimiento solo está garantizado si usted cumple con las condiciones expuestas en la sección "¿Qué es este producto?".

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable se han calculado utilizando 10.000 simulaciones de la evolución de la cartera de renta fija, y representan el resultado correspondiente a los percentiles 10, 50 y 90, respectivamente.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

¿Qué pasa si MARCH ASSET MANAGEMENT S.G.I.I.C., S.A. no puede pagar?

MARCH A.M. está adherida al Fondo General de Garantía de Inversiones (FOGAIN), que tiene como finalidad ofrecer a los clientes la cobertura de una indemnización en el eventual caso de que MARCH A.M. entre en una situación concursal.

El FOGAIN cubre la falta de reembolso de efectivo o de restitución de valores o instrumentos financieros en los siguientes términos:

- La cobertura máxima es de 100.000 euros.
- La cobertura máxima se aplica por titular.
- El FOGAIN calcula el importe de la posición acreedora global frente a la Sociedad Gestora de cada titular.

Para una más amplia información del FOGAIN, puede consultar la siguiente web: www.fogain.com

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto y de los resultados del producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes periodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0%). En relación con los demás periodos de mantenimiento hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.
- Se invierten 10.000 EUR.

	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después del 02/12/2025
Costes totales	343 EUR	87 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	3,4%	0,4%

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del periodo de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 2,74% antes de deducir los costes y del 2,34% después de deducir los costes.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada y salida		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	No cobramos comisión de entrada.	0 EUR
Costes de salida	El importe de su inversión que se le cobrará antes de que se le pague.*	299 EUR
Costes corrientes (detráidos cada año)		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos de funcionamiento	Cantidad monetaria que se le cobrará de su inversión cada año. Al tratarse de un fondo de nueva creación, se emplea una estimación basada en los gastos corrientes.	43 EUR
Costes de operación	Cantidad monetaria que se le cobrará de su inversión cada año. Se trata de una estimación basada en los costes que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	1 EUR
Costes accesorios detráidos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento y participaciones en cuenta	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	0 EUR

* En concreto, no se aplicará comisión de reembolso en las fechas indicadas a continuación, si la solicitud de reembolso se realiza en los periodos de preaviso fijados. Las participaciones reembolsadas en estas fechas no tendrán garantía y se les aplicará el valor liquidativo correspondiente a dichas fechas: el 05/12/2022, para los reembolsos solicitados entre el 24/11/2022 y el 30/11/2022 (ambas incluidas), el 06/03/2023, para los reembolsos solicitados entre el 23/02/2023 y el 01/03/2023 (ambas incluidas). El 05/06/2023, para los reembolsos solicitados entre el 25/05/2023 y el 31/05/2023 (ambas incluidas), el 04/09/2023, para los reembolsos solicitados entre el 24/08/2023 y el 30/08/2023 (ambas incluidas), el 04/12/2023, para los reembolsos solicitados entre el 23/11/2023 y el 29/11/2023 (ambas incluidas), el 04/03/2024, para los reembolsos solicitados entre el 22/02/2024 y el 28/02/2024 (ambas incluidas), el 03/06/2024, para los reembolsos solicitados entre el 23/05/2024 y el 29/05/2024 (ambas incluidas), el 02/09/2024, para los reembolsos solicitados entre el 22/08/2024 y el 28/08/2024 (ambas incluidas), el 02/12/2024, para los reembolsos solicitados entre el 21/11/2024 y el 27/11/2024 (ambas incluidas), el 03/03/2025, para los reembolsos solicitados entre el 20/02/2025 y el 26/02/2025 (ambas incluidas), el 02/06/2025, para los reembolsos solicitados entre el 22/05/2025 y el 28/05/2025 (ambas incluidas), el 01/09/2025, para los reembolsos solicitados entre el 21/08/2025 y el 27/08/2025 (ambas incluidas).

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Periodo de Mantenimiento Recomendado: hasta el 02/12/2025

Si usted quiere reembolsar participaciones, el valor liquidativo aplicable será el del mismo día de la fecha de solicitud y no se aplicará a estos efectos, se entiende por día hábil aquellos como tal en el calendario laboral correspondiente a Madrid capital. No se considerarán días hábiles aquellos en los que no exista mercado para los activos que representen más de un 5% del patrimonio. Los comercializadores podrán horas de corte anteriores a la establecida con carácter general por la Sociedad Gestora, debiendo ser informado el participante al respecto por el comercializador.

¿Cómo puedo reclamar?

Las quejas y reclamaciones se tramitarán con arreglo a lo dispuesto en el Reglamento de Defensa del Cliente de Banca March, S.A. y de las entidades que integran su Grupo. Los clientes pueden solicitar que se les entregue un ejemplar de este en la oficina de MARCH A.M., en cualquiera de las oficinas de Banca March, S.A., o bien consultarlo en la dirección de Internet www.bancamarch.es o solicitarlo a la siguiente dirección: info@march-am.com.

Defensor del Cliente: D. José Luis Gómez-Dégano y Ceballos-Zúñiga.

Domicilio: Calle Raimundo Fernández de Villaverde, nº 61, 8º Dcha, (Madrid- 28003).

Teléfono: 914295661. Fax: 914292319.

Otros datos de interés

Este documento debe ser entregado, previo a la suscripción, excepto en el caso de renovaciones de fondos con objetivo concreto de rentabilidad a vencimiento garantizado o no, con el último informe semestral publicado.

Estos documentos, pueden solicitarse gratuitamente a las entidades comercializadoras, así como a la Sociedad Gestora junto con el folleto, que contiene el reglamento de gestión y un mayor detalle de la información, y los últimos informes trimestral y anual. También pueden ser consultados de forma gratuita por medios telemáticos la página web de la Sociedad Gestora www.march-am.com o en las entidades comercializadoras y en los registros de la CNMV (disponibles en castellano). El valor liquidativo del fondo se puede consultar en Boletín de Cotización de la Bolsa de Valores de Madrid y en la página web 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.