

PLAN DE PREVISIÓN SOCIAL INDIVIDUAL

MARCH MIXTO EPSV

4º Trimestre de 2020

March Mixto Plan de Previsión Social Individual es un plan de previsión social individual, integrado en March Previsión Entidad de Previsión Social Voluntaria, promovida por Banca March S.A., cuyo número identificativo en el Registro de EPSV de Euskadi es el número 278-B.

La política de inversiones seguirá una estrategia de renta variable internacional, invirtiendo en renta variable hasta un máximo del 75 % de los activos de la cartera y reduciendo su exposición bursátil hasta un 30%.

El último informe de auditoría disponible corresponde al ejercicio cerrado a 31 de Diciembre de 2019 y que fue emitido el 31 de Marzo de 2020 por el Auditor del fondo, Deloitte S.L., que expresa una opinión favorable en relación con las Cuentas Anuales de dicho ejercicio.

SOCIEDAD GESTORA: March Asset Management, S.G.I.I.C., S.A.U.
Calle Castelló, 74. 28006 Madrid.

TEL: 91 426 37 00. FAX: 91 426 37 20.

PERSONA DE CONTACTO: Montserrat Casares Antón.

BANCO DEPOSITARIO: Banca March, S.A.

Avda. Alexandre Rosselló, 8. 07002 Palma de Mallorca.

TEL: 971 779 100. FAX: 971 779 187.

PERSONA DE CONTACTO: Miguel A. Prohens Gil.

INFORME DE GESTIÓN

La cartera del fondo tiene como objetivo tener un 50% del patrimonio en renta fija y un 50% en renta variable. Dicha cartera en ambos dos tipos de activos están todavía en formación debido a las condiciones del mercado.

En cuanto a la cartera de renta fija, actualmente representa un 22,04% con un 14,50% en mercado monetario a través de letras del tesoro y un 7,54% en deuda pública española e italiana. En liquidez tenemos un 37,21%.

La duración con esas posiciones se sitúa en 0,21 años y una tir de -0,46%.

En cuanto a la parte de renta variable el fondo termina el cuarto trimestre de 2020 invertido al 40,8% desde el 47,8% del inicio del periodo.

Durante el último cuarto del año no se han realizado operaciones en cartera.

Al cierre del periodo los sectores más relevantes en cartera son: Consumo Estable con un 8%, Industriales con un 7,6% y Tecnología con un 4,8%.

Las compañías con mayor ponderación en cartera son: Aryzta, Roche Holdings, Tobii, EssilorLuxottica y Brenntag.

COMISIONES APLICADAS

COMISIONES APLICADAS	PORCENTAJE	BASE DE CÁLCULO
Comisión anual de gestión	1,50%	Patrimonio
Comisión anual de depositario	0,10%	Patrimonio
Comisión de suscripción	---	Importe de la suscripción
Comisión de reembolso	---	Importe del reembolso

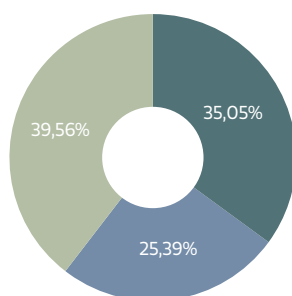
COMPORTAMIENTO DEL FONDO

PERIODO	VOLATILIDAD HISTÓRICA	RENTABILIDAD NETA (%)	TOTAL GASTOS (%)	CTA POSICIÓN (MILES EUR)	Nº DE PARTICIPES
4º Trimestre 2020	BAJA	5,25%	-0,42%	41	4
3º Trimestre 2020	BAJA	-1,09%	-0,45%	31	3
2º Trimestre 2020	BAJA	-0,50%	-0,40%	10	2
1º Trimestre 2020	BAJA	-0,48%	-0,40%	10	2
Acumulado 2020	BAJA	3,17%	-1,68%	41	4
Año 2019	MUY ALTA	-1,91%	-1,55%	13	3
Año 2018	MUY ALTA	---	-0,36%	8	3

COMPOSICIÓN DE LA CARTERA

A 31/12/20

- R. Fija y Tesorería Euro
- R. Variable Euro
- R. Variable NO Euro



ESTADO DE VARIACIÓN PATRIMONIAL

MILES DE EUROS	31/12/20	ACUM ANUAL
Valor Liquidativo fin periodo anterior (Euros)	9,58940	---
Patrimonio fin periodo anterior (Euros)	31	---
Aportaciones y Prestaciones	8	27
(-) Beneficios brutos distribuidos		0
(+/-) Rendimientos netos	2	1
(+) Rendimientos	2	2
(+) Intereses y dividendos	0	0
(+/-) Variaciones de precios (realizadas y no)	2	2
(+/-) Resultado en derivados	0	0
(+/-) Otros rendimientos	0	0
(-) Gastos de gestión corriente y servicios exteriores	0	0
(-) Comisión de Gestión	0	0
(-) Comisión de Depositario	0	0
(-) Gastos por servicios exteriores y resto de gastos	0	0
Patrimonio fin periodo actual (Euros)	41	41
Valor liquidativo fin periodo actual (Euros)	10,09239	---

COMPOSICIÓN DEL PATRIMONIO

	31/12/20
PATRIMONIO	100,00
CARTERA A VALOR EFECTIVO	62,88
CARTERA INTERIOR	19,49
Activos monetarios	---
Deuda Pública	2,48
Renta Fija privada	---
Adquisición temporal	14,49
Renta Variable	2,52
Participaciones en IIC	---
Opciones y Warrants comprados	---
CARTERA EXTERIOR	43,39
Activos monetarios	---
Deuda Pública	---
Renta Fija privada	5,07
Adquisición temporal	---
Renta Variable	38,32
Participaciones en IIC	---
Opciones y Warrants comprados	---
CARTERA DE VALORES NO COTIZADOS	---
Renta Fija	---
Renta Variable	---
POSICIONES EN DERIVADOS	---
Saldo neto depósitos de garantía y márgenes a liquidar	---
Opciones emitidas	---
Saldo neto por operaciones swap	---
TESORERÍA	37,22
Liquidez a la vista	37,22
Depósitos a plazo	---
OTROS	-0,10

RENTABILIDAD ACUMULADA. BASE 100 - NOV. 2018

