

Plan de Pensiones del sistema individual que está integrado en el Fondo de Pensiones MARCH GENERACION X y el promotor es Banca March, S.A.

Desde el 08 de junio de 2020, el objetivo del fondo es proporcionar al participante, con un horizonte de inversión fijado en el 2045, una rentabilidad y riesgo adecuados a dicho horizonte temporal mediante la inversión diversificada en activos de inversión global.

SOCIEDAD GESTORA: March Pensiones S.G.F.P., 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 30% del patrimonio en renta fija y un 70% 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 57,23% con un 34,17% en mercado monetario a través de letras del tesoro y un 23,08% en deuda pública española e italiana. En liquidez tenemos un 15,17%.

La duración con esas posiciones se sitúa en 0,54 años y una tir de -0,50%.

En cuanto a la parte de renta variable el fondo termina el cuarto trimestre de 2020 invertido al 27,7% desde el 31,2% 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 7,2%, Industriales con un 5,9% y Materiales con un 4%.

Las compañías con mayor ponderación en cartera son: Aryzt, Brenntag, Antofagasta, Tobii y Fanuc.

ESTADO DE VARIACIÓN PATRIMONIAL

MILES DE EUROS	31/12/20	ACUM ANUAL
Valor Liquidativo fin periodo anterior (Euros)	15,45323	---
Patrimonio fin periodo anterior (Euros)	3,409	---
Aportaciones y Prestaciones	829	-512
(-) Beneficios brutos distribuidos	0	0
(+/-) Rendimientos netos	134	53
(+) Rendimientos	150	94
(+) Intereses y dividendos	0	7
(+/-) Variaciones de precios (realizadas y no)	150	87
(+/-) Resultado en derivados	0	-1
(+/-) Otros rendimientos	0	1
(-) Gastos de gestión corriente y servicios exteriores	-16	-41
(-) Comisión de Gestión	-13	-28
(-) Comisión de Depositario	-1	-2
(-) Gastos por servicios exteriores y resto de gastos	-2	-11
Patrimonio fin periodo actual (Euros)	4,372	4,372
Valor liquidativo fin periodo actual (Euros)	15,99489	---

COMISIONES APLICADAS

COMISIONES APLICADAS	PORCENTAJE	BASE DE CÁLCULO
Comisión anual de gestión	1,40%	Patrimonio
Comisión anual de depositario	0,10%	Patrimonio
Comisión de suscripción	---	Importe de la suscripción
Comisión de reembolso	---	Importe del reembolso

COMPOSICIÓN DEL PATRIMONIO

PATRIMONIO	31/12/19		31/12/20	
	V. MERCADO	% CARTERA	V. MERCADO	% CARTERA
PATRIMONIO	4.830.513,38	100,00	4.371.828,00	100,00
CARTERA A VALOR EFECTIVO	4.118.823,43	85,27	3.714.298,50	84,96
CARTERA INTERIOR	4.118.823,43	85,27	2.229.090,96	50,99
Activos monetarios	---	---	---	---
Deuda Pública	---	---	683.581,72	15,64
Renta Fija privada	---	---	---	---
Adquisición temporal	4.118.823,43	85,27	1.493.916,22	34,17
Renta Variable	---	---	51.593,02	1,18
Participaciones en IIC	---	---	---	---
Opciones y Warrants comprados	---	---	---	---
CARTERA EXTERIOR	---	---	1.485.207,54	33,97
Activos monetarios	---	---	---	---
Deuda Pública	---	---	---	---
Renta Fija privada	---	---	324.292,26	7,42
Adquisición temporal	---	---	---	---
Renta Variable	---	---	1.160.915,28	26,55
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	737.414,22	15,27	663.350,03	15,17
Liquidez a la vista	737.414,22	15,27	663.350,03	15,17
Depósitos a plazo	---	---	---	---
OTROS	-25.724,27	-0,53	-5.820,53	-0,13

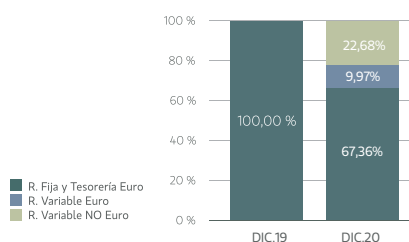
COMPORTAMIENTO DEL FONDO

PERÍODO	VOLATILIDAD HISTÓRICA	RENTAB. NETA (%)	TOTAL GASTOS (%)	CTA. POSICIÓN MILES €	Nº DE PARTICIPES
4º Trimestre 2020	MUY ALTA	3,51%	-0,42%	4.372	473
3º Trimestre 2020	MUY ALTA	0,30%	-0,48%	3.409	413
2º Trimestre 2020	MUY ALTA	-2,54%	-0,22%	3.305	402
1º Trimestre 2020	MUY ALTA	-0,13%	-0,03%	3.724	419
Acumulado 2020	MUY ALTA	1,14%	-1,15%	4.372	473
Año 2019	MUY ALTA	18,40%	-1,02%	4.831	460
Año 2018	MUY ALTA	-10,66%	-1,15%	8.012	848
Año 2017	MUY ALTA	2,91%	-1,15%	9.396	891
Año 2016	MUY ALTA	0,54%	-1,15%	9.788	938
Año 2015	MUY ALTA	4,63%	-1,14%	10.165	975
Año 2014	MUY ALTA	8,38%	-1,13%	10.427	1.025
Año 2013	MUY ALTA	20,21%	-1,14%	9.988	1.062
Año 2012	MUY ALTA	6,21%	-0,74%	8.850	1.115

RENTABILIDADES

	ACUMULADAS	MEDIA ANUAL
4T 2020	3,51%	3,51%
2020	1,06%	1,06%
1 año	1,06%	1,06%
3 años	8,08%	4,18%
5 años	11,30%	3,12%
10 años	---	---
15 años	---	---
20 años	---	---
Histórica	59,95%	6,40%

COMPOSICIÓN DE LA CARTERA



RENTABILIDAD ACUMULADA. BASE 0 - ABR. 2012

