



MARCH MODERADO EPSV

Diciembre 2023



Premios Expansión - Allfunds
"Mejor Gestora de Renta Variable"



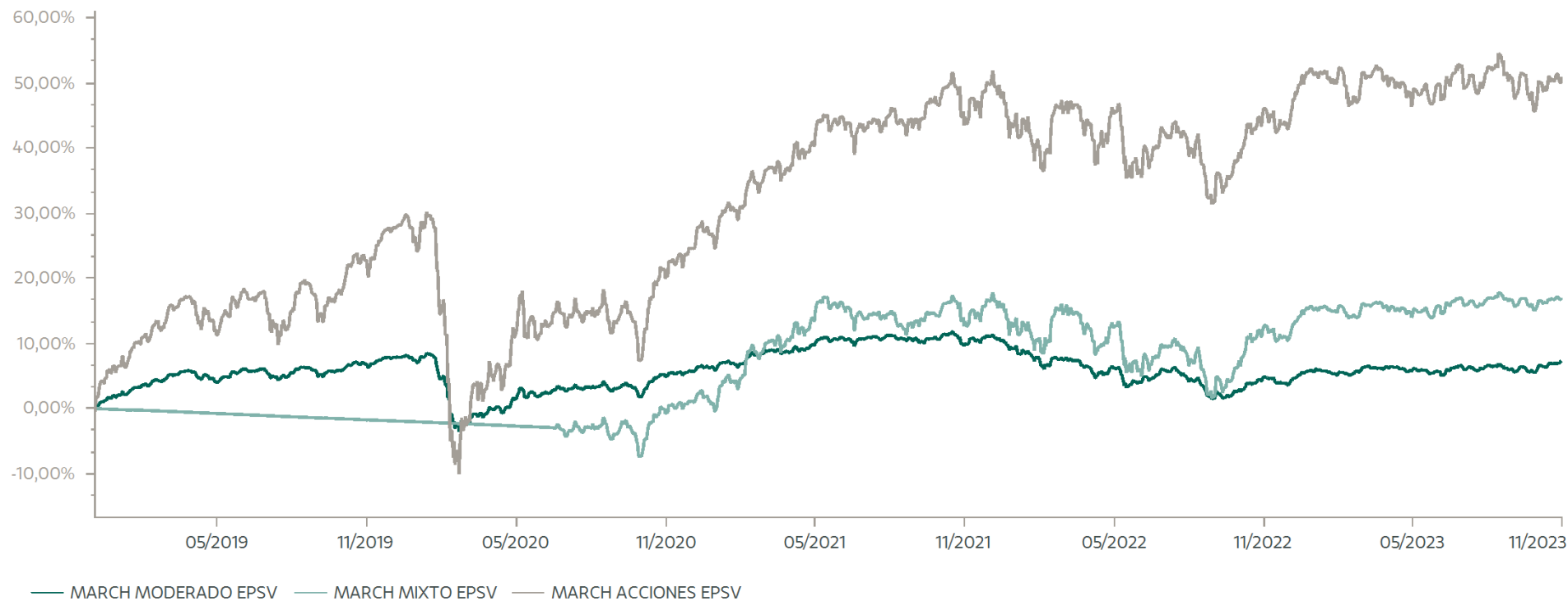
EPSVs y Fondos de Pensiones Individuales

Gama de EPSVs y Fondos de Pensiones Individuales

Nuestra **gama de EPSVs y Fondos de Pensiones Individuales** abarca la renta fija a corto plazo, la renta fija, fondos mixtos y la inversión 100% en renta variable. En Junio 2020 lanzamos nuestro primer Plan de Pensiones de Ciclo de Vida, March Generación X, PP, seguido de March Babyboomer, PP que fue lanzado en Octubre de ese mismo año.



Grafico de Comparación de Rentabilidades



| | Rentabilidad | | | | | | | | | | | Ratios de Riesgo | | | |
|---------------------|--------------|-------|---------|---------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|---------|------------------|-------------|----------------|----------------|
| | 2023 | Mes | 3 Meses | 6 Meses | 1 Año | 3 Años | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | Volatilidad | Correlación | R ² | Tracking Error |
| MARCH MODERADO EPSV | 3,57% | 1,36% | 0,84% | 1,37% | 2,61% | 2,32% | -6,69% | 5,04% | -1,82% | 7,87% | -6,32% | 2,59% | 0,57 | 0,33 | 0,26% |
| MARCH MIXTO EPSV | 5,91% | 1,21% | 0,34% | 2,11% | 4,35% | 17,99% | -5,16% | 15,19% | 3,07% | -1,90% | -0,19% | 4,86% | 0,65 | 0,42 | 0,31% |
| MARCH ACCIONES EPSV | 5,57% | 2,55% | -0,34% | 2,06% | 3,86% | 25,80% | -4,51% | 20,12% | -2,02% | 27,82% | -15,10% | 8,60% | 0,70 | 0,49 | 0,52% |

Rentabilidad acumulada de los fondos desde 02/01/2019. La Correlación, R² y Tracking Error presentados relacionan cada fondo con su benchmark asociado. Fuente de datos: March A.M. El rendimiento pasado no garantiza los resultados futuros.

Proceso de Inversión

Renta Fija



Proceso de Inversión

Renta Variable



March Moderado EPSV

Para ahorradores que quieran invertir de forma conservadora para su jubilación, manteniendo una exposición a renta variable entorno al 20%.

Fondo mixto que invierte tanto en Renta Fija como en Renta Variable:

- **Renta Variable:** las bandas de inversión van de 0-30%, si bien de forma estructural y a largo plazo mantendrá una **exposición media del 20%**
- **Renta Fija:** las bandas de inversión van de 70-100%, si bien de forma estructural y a largo plazo mantendrá una **exposición media del 80%**

En la Renta Variable:

- Amplio **universo de inversión global** (compañías de países desarrollados y emergentes)
- Proceso de **stock-picking** puro a través de un riguroso y disciplinado análisis fundamental propio, con estimaciones de precio de entrada y precio objetivo
- **Criterios homogéneos** en las compañías que forman parte de la gestora: calidad de negocio (ventajas competitivas sostenibles), gobierno corporativo (preferencia por compañías familiares), situación financiera saneada, descuento razonable respecto a nuestra valoración (margen de seguridad)

En la Renta Fija:

- Buscar **emisiones** pertenecientes a países del a UE o de la OCDE, **de elevada calidad crediticia** (BBB+ o mejor) denominados en EUR.
- La inversión en bonos de **peor calidad (High Yield) o pagarés de empresas sin rating**, no podrá superar el 25% de los activos del fondo.
- El rango de **duración** de la cartera será de **1-3,5 años**.
- La **liquidez** (en mercado secundario) de la emisión es clave a la hora de analizar la idoneidad de la inversión, así como el peso en cartera.

Gestión activa de las inversiones realizadas: analizamos, monitorizamos y revisamos cartera y universo de inversión continuamente

Rentabilidad



| | Rentabilidad | | | | | | | | | | | Ratios de Riesgo | | | |
|--|--------------|-------|---------|---------|-------|--------|---------|-------|--------|-------|--------|------------------|-------------|----------------|----------------|
| | 2023 | Mes | 3 meses | 6 meses | 1 año | 3 años | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | Volatilidad | Correlación | R ² | Tracking Error |
| MARCH MODERADO EPSV | 3,57% | 1,36% | 0,84% | 1,37% | 2,61% | 2,32% | -6,69% | 5,04% | -1,82% | 7,87% | -6,32% | 2,59% | 0,57 | 0,33 | 0,26% |
| 40% Ind Euribor 3M 40% Ind MLGB 20% Ind MSCI | 5,67% | 2,95% | 1,07% | 2,59% | 2,79% | -1,98% | -10,63% | 2,91% | 4,14% | 7,56% | -1,56% | 4,92% | | | |

Fuente de datos: March A.M. El rendimiento pasado no garantiza los resultados futuros.

Estructura de Cartera de RF

| Vencimiento | % |
|--------------|---------------|
| < 3m | 12,10% |
| 3-6 m | 4,96% |
| 1 | 22,99% |
| 1-3 | 22,26% |
| 3-5 | 8,98% |
| 5-7 | 2,70% |
| 7-10 | 0,62% |
| > 10 | 2,16% |
| Total | 76,77% |

| Rating | % |
|--------------|---------------|
| AAA | 2,74% |
| AA+ | 1,93% |
| AA | 1,39% |
| AA- | 4,73% |
| A+ | 2,81% |
| A | 2,12% |
| A- | 5,06% |
| BBB+ | 19,98% |
| BBB | 12,27% |
| BBB- | 11,80% |
| BB+ | 4,95% |
| BB | 1,41% |
| BB- | 1,40% |
| Total | 72,58% |

| Vencimiento | % |
|-------------|-----------|
| TIR | 3,85 % |
| Duración | 2,99 años |
| Vida Media | 4,38 años |

| País | % |
|---------------|---------------|
| ESPAÑA | 27,00% |
| FRANCIA | 15,78% |
| ITALIA | 12,72% |
| ALEMANIA | 4,20% |
| PAÍSES BAJOS | 2,80% |
| PORTUGAL | 1,87% |
| JAPÓN | 1,41% |
| E.E.U.U. | 1,38% |
| Unión Europea | 1,25% |
| CANADÁ | 0,72% |
| HOLANDA | 0,71% |
| SUIZA | 0,71% |
| JERSEY | 0,68% |
| REINO UNIDO | 0,68% |
| IRLANDA | 0,66% |
| Total | 72,58% |

Los desgloses mostrados no incluyen la exposición a fondos de terceros ni la liquidez en cuenta corriente, a excepción del desglose de vencimiento por tramos que contempla la liquidez en cuenta corriente en el rango "<3m".

Fuente de datos: March A.M.

30/11/2023

Estructura de Cartera de RV

| Capitalización Bursátil | % |
|-------------------------|---------------|
| < 2 bn | 2,73% |
| 2-10 bn | 3,12% |
| > 10 bn | 12,06% |
| Total | 17,91% |

| Sector | % |
|----------------------|---------------|
| Consumo Básico | 3,44% |
| Industriales | 3,19% |
| Materiales | 2,86% |
| Salud | 2,84% |
| Tecnología | 2,56% |
| Energía | 1,40% |
| Consumo Discrecional | 0,90% |
| Financiero | 0,73% |
| Total | 17,91% |

| País | % |
|--------------------|---------------|
| FRANCIA | 3,16% |
| E.E.U.U. | 2,99% |
| SUIZA | 2,68% |
| ALEMANIA | 1,83% |
| ESPAÑA | 0,95% |
| JAPÓN | 0,93% |
| CANADÁ | 0,84% |
| REPÚBLICA DE COREA | 0,78% |
| DINAMARCA | 0,75% |
| ITALIA | 0,54% |
| ISLAS CAYMAN | 0,54% |
| BÉLGICA | 0,49% |
| PAÍSES BAJOS | 0,38% |
| IRLANDA | 0,37% |
| Total | 0,66% |
| Total | 17,91% |

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

30/11/2023

Principales Posiciones

En Renta Fija:

| Nombre | Sector | Rating | % |
|--------------------------------|-----------|--------|---------------|
| B. ESTADO 0% 31/05/2024 | Gobiernos | BBB+ | 7,37% |
| MUZIN-ENHANCEDYIELD ST EUR ACC | Fondo | NR | 3,23% |
| FRTR 1,75% 25/11/2024 | Gobiernos | AA- | 3,07% |
| BTPS 0% 15/08/2024 | Gobiernos | BBB- | 2,07% |
| ROBECO CORP HYBRID BD-IH | Fondo | NR | 1,97% |
| B. ESTADO 0,8% 30/07/2027 | Gobiernos | A- | 1,54% |
| BKO 0,2% 14/06/2024 | Gobiernos | AAA | 1,39% |
| B. ESTADO 0% 31/01/2026 | Gobiernos | BBB+ | 1,33% |
| EUROPEAN UNION 0% 02/06/2028 | Gobiernos | AA+ | 1,25% |
| BTPS 0% 30/01/2024 | Gobiernos | BBB- | 0,77% |
| Total | | | 23,99% |
| Nr Emisiones en cartera | | | 88 |

En Renta Variable:

| Nombre | Sector | País | % |
|-----------------------------------|----------------|--------------------|--------------|
| MICROSOFT | Tecnología | E.E.U.U. | 1,04% |
| SAFRAN SA | Industriales | FRANCIA | 0,94% |
| ARYZTA AG | Consumo Básico | SUIZA | 0,83% |
| SANOFI-AVENTIS | Salud | FRANCIA | 0,81% |
| SAMSUNG ELECTRONICS LONDON | Tecnología | REPÚBLICA DE COREA | 0,78% |
| TECNICAS REUNIDAS SA | Industriales | ESPAÑA | 0,77% |
| NOVO NORDISK A/S -B | Salud | DINAMARCA | 0,75% |
| ROCHE HOLDINGS | Salud | SUIZA | 0,74% |
| NESTLE SA | Consumo Básico | SUIZA | 0,64% |
| BARRICK GOLD CORP | Materiales | E.E.U.U. | 0,62% |
| Total | | | 7,92% |
| Nr de compañías en cartera | | | 35 |

Fuente de datos: March A.M.

30/11/2023

March Mixto EPSV

Para ahorradores que quieran invertir de forma moderada para su jubilación, manteniendo una exposición a renta variable entorno al 50%.

Es un **fondo de pensiones mixto** donde se combina la inversión en renta fija con la renta variable. La inversión neutral en renta variable global será del 50%, pudiendo llegar al 75% si los gestores así lo estiman oportuno.

En la Renta Variable:

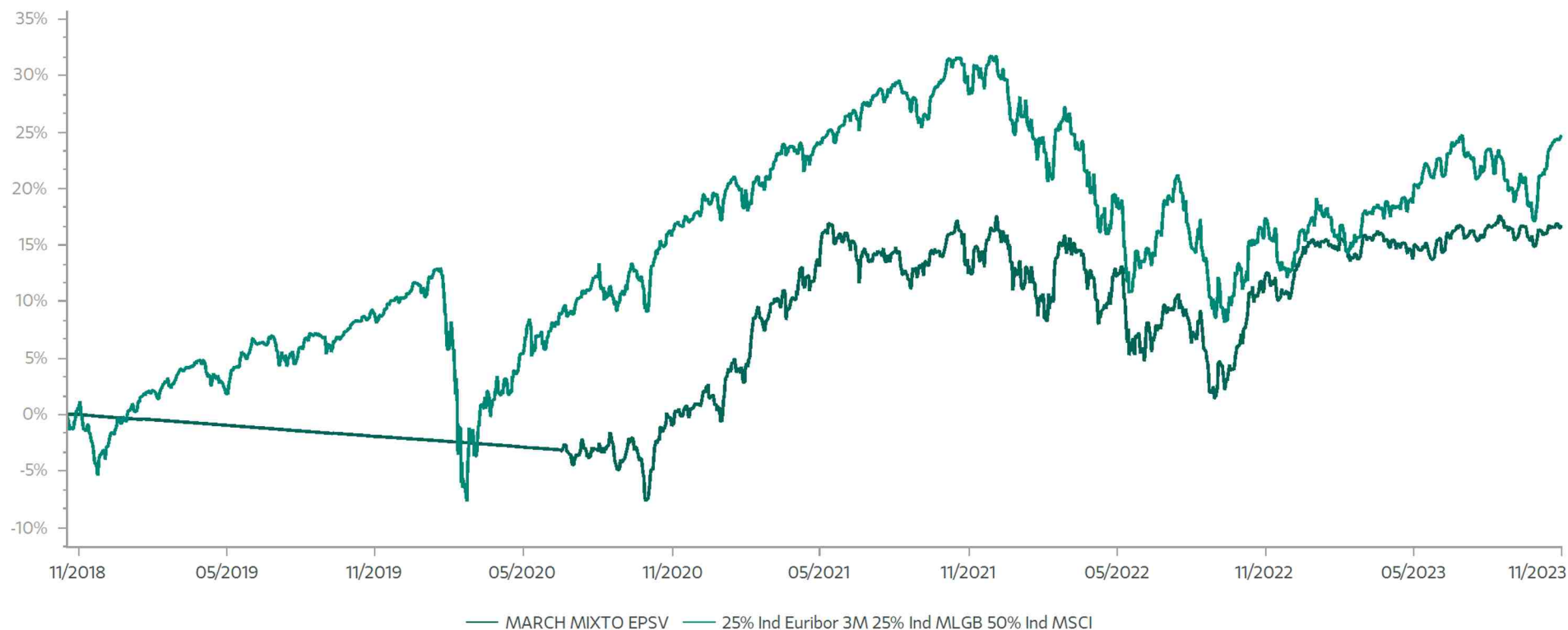
- Amplio **universo de inversión global** (compañías de países desarrollados y emergentes)
- Proceso de **stock-picking** puro a través de un riguroso y disciplinado análisis fundamental propio, con estimaciones de precio de entrada y precio objetivo
- **Criterios homogéneos** en las compañías que forman parte de la gestora: calidad de negocio (ventajas competitivas sostenibles), gobierno corporativo (preferencia por compañías familiares), situación financiera saneada, descuento razonable respecto a nuestra valoración (margen de seguridad)

En la Renta Fija:

- Buscar **emisiones** pertenecientes a países del a UE o de la OCDE, de **elevada calidad crediticia** (BBB+ o mejor) denominados en EUR.
- La inversión en bonos de **peor calidad (High Yield)** o **pagarés de empresas sin rating**, no podrá superar el 25% de los activos del fondo.
- El rango de **duración** de la cartera será de **1-3,5 años**.
- La **liquidez** (en mercado secundario) de la emisión es clave a la hora de analizar la idoneidad de la inversión, así como el peso en cartera.

Gestión activa de las inversiones realizadas: analizamos, monitorizamos y revisamos cartera y universo de inversión continuamente

Rentabilidad



| | Rentabilidad | | | | | | | | | | | Ratios de Riesgo | | | |
|--|--------------|-------|---------|---------|-------|--------|---------|--------|-------|--------|--------|------------------|-------------|----------------|----------------|
| | 2023 | Mes | 3 meses | 6 meses | 1 año | 3 años | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | Volatilidad | Correlación | R ² | Tracking Error |
| MARCH MIXTO EPSV | 5,91% | 1,21% | 0,34% | 2,11% | 4,35% | 17,99% | -5,16% | 15,19% | 3,07% | -1,90% | -0,19% | 4,86% | 0,65 | 0,42 | 0,31% |
| 25% Ind Euribor 3M 25% Ind MLGB 50% Ind MSCI | 9,68% | 4,90% | 1,09% | 4,22% | 5,63% | 6,91% | -13,17% | 10,24% | 6,97% | 14,05% | -4,40% | 6,38% | | | |

Rentabilidad del fondo desde 16/11/2018. Fuente de datos: March A.M. El rendimiento pasado no garantiza los resultados futuros.

Estructura de Cartera de RF

| Vencimiento | % |
|--------------|---------------|
| < 3m | 36,31% |
| 3-6 m | 0,00% |
| 1 | 32,03% |
| 1-3 | 0,00% |
| 3-5 | 0,00% |
| 5-7 | 0,00% |
| 7-10 | 0,00% |
| > 10 | 0,00% |
| Total | 68,35% |

| Rating | % |
|--------------|---------------|
| AAA | 9,71% |
| A- | 18,88% |
| BBB+ | 19,99% |
| BBB- | 13,15% |
| Total | 61,73% |

| Vencimiento | % |
|-------------|-----------|
| TIR | 3,52 % |
| Duración | 0,38 años |
| Vida Media | 0,39 años |

| País | % |
|--------------|---------------|
| ESPAÑA | 38,87% |
| ITALIA | 13,15% |
| ALEMANIA | 9,71% |
| Total | 61,73% |

Los desgloses mostrados no incluyen la exposición a fondos de terceros ni la liquidez en cuenta corriente, a excepción del desglose de vencimiento por tramos que contempla la liquidez en cuenta corriente en el rango "<3m".

Fuente de datos: March A.M.

30/11/2023

Estructura de Cartera de RV

| Capitalización Bursátil | % |
|-------------------------|---------------|
| < 2 bn | 4,09% |
| 2-10 bn | 6,36% |
| > 10 bn | 20,81% |
| Total | 31,26% |

| Sector | % |
|----------------------|---------------|
| Materiales | 5,45% |
| Industriales | 5,43% |
| Consumo Básico | 4,64% |
| Salud | 4,34% |
| Tecnología | 4,33% |
| Energía | 4,13% |
| Consumo Discrecional | 1,51% |
| Financiero | 1,42% |
| Total | 31,26% |

| País | % |
|--------------------|---------------|
| E.E.U.U. | 5,18% |
| FRANCIA | 4,99% |
| SUIZA | 3,95% |
| ALEMANIA | 3,66% |
| NORUEGA | 2,20% |
| CANADÁ | 1,69% |
| REPÚBLICA DE COREA | 1,61% |
| JAPÓN | 1,57% |
| ESPAÑA | 1,31% |
| ITALIA | 1,01% |
| DINAMARCA | 0,83% |
| PAÍSES BAJOS | 0,72% |
| ISLAS CAYMAN | 0,66% |
| BÉLGICA | 0,66% |
| Total | 1,19% |
| Total | 31,26% |

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

30/11/2023

Principales Posiciones

En Renta Fija:

| Nombre | Sector | Rating | % |
|-------------------------|-----------|--------|---------------|
| LETRA TESORO 04/10/2024 | Gobiernos | A- | 18,88% |
| BTPS 3,75% 01/09/2024 | Gobiernos | BBB- | 13,15% |
| LETRA TESORO 08/12/2023 | Gobiernos | BBB+ | 11,66% |
| BKO 0% 15/12/2023 | Gobiernos | AAA | 9,71% |
| Total | | | 53,41% |
| Nr Emisiones en cartera | | | 4 |

En Renta Variable:

| Nombre | Sector | País | % |
|----------------------------|----------------------|--------------------|---------------|
| SUBSEA 7 SA | Energía | NORUEGA | 2,20% |
| SAMSUNG ELECTRONICS LONDON | Tecnología | REPÚBLICA DE COREA | 1,61% |
| MICROSOFT | Tecnología | E.E.U.U. | 1,55% |
| SANOFI-AVENTIS | Salud | FRANCIA | 1,50% |
| SAFRAN SA | Industriales | FRANCIA | 1,41% |
| BRENNTAG AG | Materiales | ALEMANIA | 1,39% |
| TECNICAS REUNIDAS SA | Industriales | ESPAÑA | 1,31% |
| ROCHE HOLDINGS | Salud | SUIZA | 1,16% |
| BARRICK GOLD CORP | Materiales | E.E.U.U. | 1,10% |
| SCHAEFFLER AG | Consumo Discrecional | ALEMANIA | 1,08% |
| Total | | | 14,32% |
| Nr de compañías en cartera | | | 34 |

March Acciones EPSV

Invertir a nivel global es complejo. En March A.M. tenemos más de 20 años de experiencia realizando inversiones en buenas compañías a nivel global.

Fondo 100% renta variable global

- Cartera concentrada– c. 40/50 posiciones
- No seguimos ningún índice de referencia (no afecta a la distribución geográfica y sectorial)
- No cubrimos la divisa

Proceso de **stock-picking** puro a través de un riguroso y disciplinado **análisis fundamental propio**

- **Amplio universo de inversión global (compañías de países desarrollados y emergentes)** con estimaciones de precio de entrada y precio objetivo
- **Análisis** actualizado de forma periódica
- **Riesgo** es la pérdida irrecuperable del capital

Todas las compañías que forman parte de la cartera comparten estos **criterios homogéneos**:

- calidad de negocio (ventajas competitivas sostenibles)
- gobierno corporativo (preferencia por compañías familiares)
- situación financiera saneada
- descuento razonable respecto a nuestra valoración (margen de seguridad)

Gestión activa de las inversiones realizadas: analizamos, monitorizamos y revisamos cartera y universo de inversión continuamente

Rentabilidad



| | Rentabilidad | | | | | | | | | | | Ratios de Riesgo | | | |
|---------------------|--------------|-------|---------|---------|--------|--------|---------|--------|--------|--------|---------|------------------|-------------|----------------|----------------|
| | 2023 | Mes | 3 meses | 6 meses | 1 año | 3 años | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | Volatilidad | Correlación | R ² | Tracking Error |
| MARCH ACCIONES EPSV | 5,57% | 2,55% | -0,34% | 2,06% | 3,86% | 25,80% | -4,51% | 20,12% | -2,02% | 27,82% | -15,10% | 8,60% | 0,70 | 0,49 | 0,52% |
| 100% Ind Msci World | 16,38% | 8,13% | 1,12% | 6,92% | 10,35% | 21,73% | -17,40% | 22,45% | 11,67% | 24,86% | -9,13% | 11,29% | | | |

Fuente de datos: March A.M. El rendimiento pasado no garantiza los resultados futuros.

Estructura de Cartera de RV

| Capitalización Bursátil | % |
|-------------------------|---------------|
| < 2 bn | 11,77% |
| 2-10 bn | 17,40% |
| > 10 bn | 53,85% |
| Total | 83,02% |

| Sector | % |
|----------------------|---------------|
| Materiales | 14,90% |
| Industriales | 14,29% |
| Consumo Básico | 12,78% |
| Salud | 11,63% |
| Tecnología | 10,62% |
| Energía | 10,15% |
| Financiero | 4,59% |
| Consumo Discrecional | 4,07% |
| Total | 83,02% |

| País | % |
|--------------------|---------------|
| FRANCIA | 13,73% |
| E.E.U.U. | 12,74% |
| SUIZA | 10,87% |
| ALEMANIA | 10,12% |
| CANADÁ | 4,76% |
| JAPÓN | 4,72% |
| REPÚBLICA DE COREA | 4,64% |
| NORUEGA | 4,62% |
| ESPAÑA | 3,41% |
| ISLAS CAYMAN | 2,55% |
| DINAMARCA | 2,20% |
| ITALIA | 2,00% |
| IRLANDA | 1,79% |
| REINO UNIDO | 1,70% |
| Total | 83,02% |

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

30/11/2023

Principales Posiciones

| Nombre | Sector | País | % |
|------------------------------|----------------------|--------------------|---------------|
| SAMSUNG ELECTRONICS LONDON | Tecnología | REPÚBLICA DE COREA | 4,64% |
| SUBSEA 7 SA | Energía | NORUEGA | 4,62% |
| BRENTAG AG | Materiales | ALEMANIA | 4,00% |
| SANOFI-AVENTIS | Salud | FRANCIA | 3,70% |
| ROCHE HOLDINGS | Salud | SUIZA | 3,54% |
| SAFRAN SA | Industriales | FRANCIA | 3,53% |
| TECNICAS REUNIDAS SA | Industriales | ESPAÑA | 3,41% |
| BARRICK GOLD CORP | Materiales | E.E.U.U. | 3,11% |
| MICROSOFT | Tecnología | E.E.U.U. | 3,11% |
| VALLOUREC SA | Energía | FRANCIA | 2,98% |
| ARYZTA AG | Consumo Básico | SUIZA | 2,83% |
| HASEGAWA CO | Materiales | JAPÓN | 2,82% |
| SCHAEFFLER AG | Consumo Discrecional | ALEMANIA | 2,58% |
| SPROTT PHYSICAL URANIUM TRUS | Financiero | CANADÁ | 2,58% |
| SCHLUMBERGER LTD | Energía | E.E.U.U. | 2,55% |
| Total | | | 50,00% |

Nr de compañías en cartera

34

Datos de interés

| EPSV | | Comisión de gestión | Comisión Depositaria | Fecha Constitución | Fecha Primer NAV |
|---------------------|------------|---------------------|----------------------|--------------------|------------------|
| March Moderado Epsv | 278-B_0001 | 1,50% | 0,10% | 31/01/2013 | 14/06/2013 |
| March Mixto Epsv | 278-B_0003 | 1,50% | 0,10% | 16/11/2018 | 16/11/2018 |
| March Acciones Epsv | 278-B_0002 | 1,50% | 0,10% | 31/01/2013 | 26/07/2013 |

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



José Luis Palma
Responsable de SICAV Institucionales



Ángel Pérez
Gestor de SICAV Institucionales

SICAV INSTITUCIONAL

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
Gestor de DPM y SICAV no Institucionales. Responsable de Fondos Perfilados



Javier Criado
Gestor de Fondos Perfilados



Sebastian Hillgarth
Responsable de Endowments

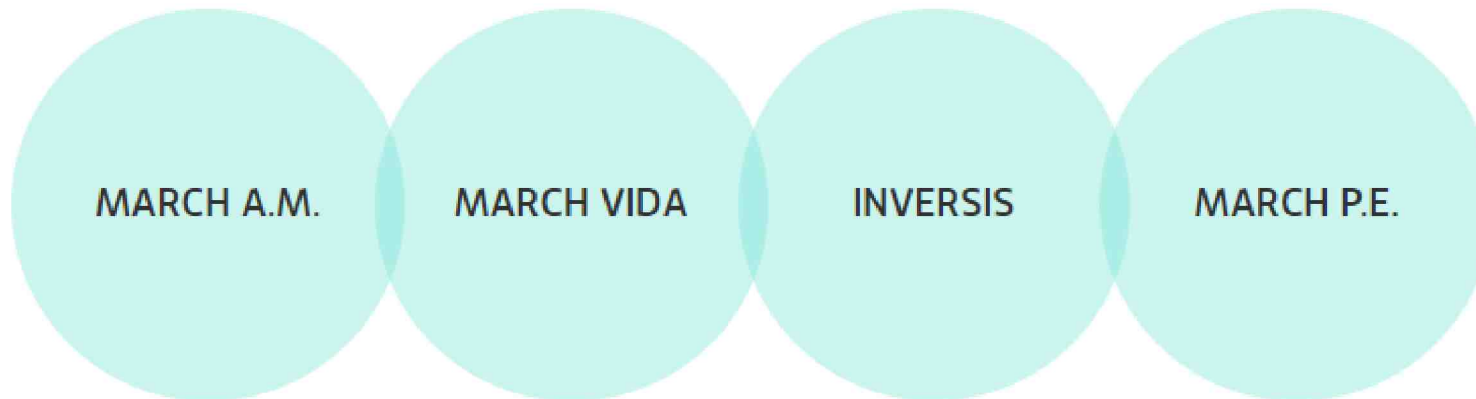


Lourdes Romero
Gestora de Endowments

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

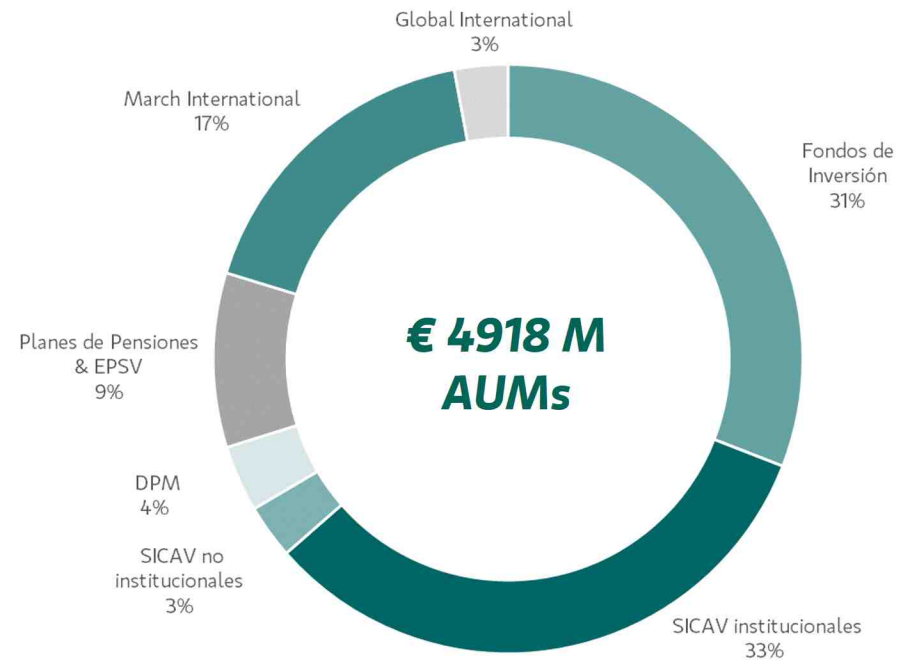
Binomio rentabilidad / riesgo

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



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 océano 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 | 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 |
| RENTA VARIABLE | 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. | 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/quienes-somos/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

Ventas Institucional

Sofía Alonso-Alfaro Castillo

salonso@march-am.com