



COMUNICACIÓN DE CARÁCTER COMERCIAL

LLUC VALORES S.I.C.A.V., S.A.

Julio 2025



Premios Expansión - Allfunds
"Mejor Gestora de Renta Variable"

MARCH A.M.
 **BancaMarch**

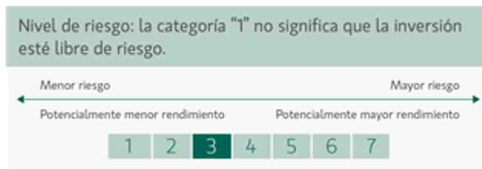
SICAV Institucionales



POR QUÉ INVERTIR EN NUESTRAS SICAV INSTITUCIONALES

- Diferentes perfiles de riesgo, del más conservador (Torrenova de Inversiones) al más decidido (Lluc Valores):

Perfil de riesgo de
Torrenova Inversiones



- Todo un emblema, acumulando más de 20 años de éxito.
- Se rigen de acuerdo a los siguientes criterios:
 - Análisis fundamental y con criterios de valor en selección de compañías.
 - No se sigue ningún índice de referencia.
 - Se elimina el riesgo divisa.
 - Gestión dinámica en la asignación de activos.

CÓMO LO HACEMOS EN BANCA MARCH

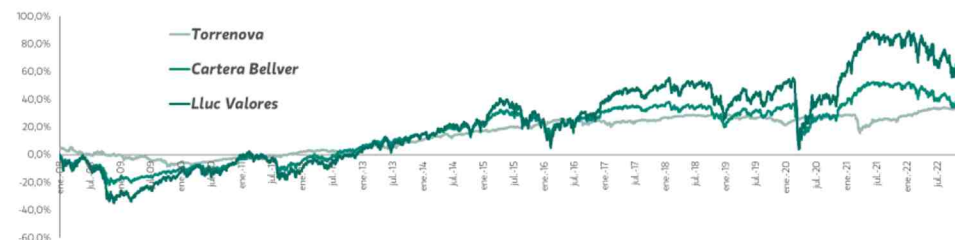
- Exponente de coinversión con nuestros accionistas.
- Los pilares básicos de nuestras SICAV son la generación de valor y el retorno a largo plazo.
- Diversidad de vehículos (SICAV Española, March International Lux).
- Inclusión de criterios ASG en el análisis y valoración de las compañías.

Toda inversión puede conllevar determinados riesgos, como consecuencia, el valor de adquisición y las rentabilidades pueden experimentar variaciones, tanto al alza como a la baja, y cabe la posibilidad de que no se recupere el importe invertido inicialmente. Rendimientos pasados no son indicador fiable de resultados futuros. Las rentabilidades históricas se calculan en EUR. Las rentabilidades indicadas incluyen gastos y comisiones.

POR QUÉ HACERLO AHORA

- Gestión activa. Diversificación en Renta Fija/mercados monetarios y Renta Variable.
- Flexibilidad en la toma de decisiones para beneficiarse de distintas oportunidades de inversión relevantes en el medio plazo así como de la mayor volatilidad esperada.
- Crecimiento económico y beneficios empresariales 23e con riesgo de revisión a la baja.

CÓMO SE HA COMPORTADO



Fuente: March A.M.

Estructura de Cartera de RV

Capitalización Bursátil	%
Mid Caps ($\geq 2000 < 10.000$)	3,68%
Large Caps ($\geq 10.000 < 100.000$)	26,05%
Giant Caps (≥ 100.000)	48,49%
Total	78,22%

Sector	%
Tecnología	16,92%
Financiero	12,76%
Salud	9,13%
Industriales	8,75%
Consumo Básico	7,63%
Consumo Discrecional	7,03%
Fondo	4,54%
Materiales	4,50%
Telecomunicaciones	4,42%
Gas y Electricidad	4,05%
Energía	3,02%
Total	82,76%

País	%
E.E.U.U.	40,51%
FRANCIA	10,74%
ALEMANIA	8,07%
REINO UNIDO	6,19%
LUXEMBURGO	5,04%
PAÍSES BAJOS	4,24%
BÉLGICA	2,42%
SUIZA	1,88%
IRLANDA	1,08%
ISLAS CAYMAN	0,97%
DINAMARCA	0,82%
ITALIA	0,78%
Total	82,76%

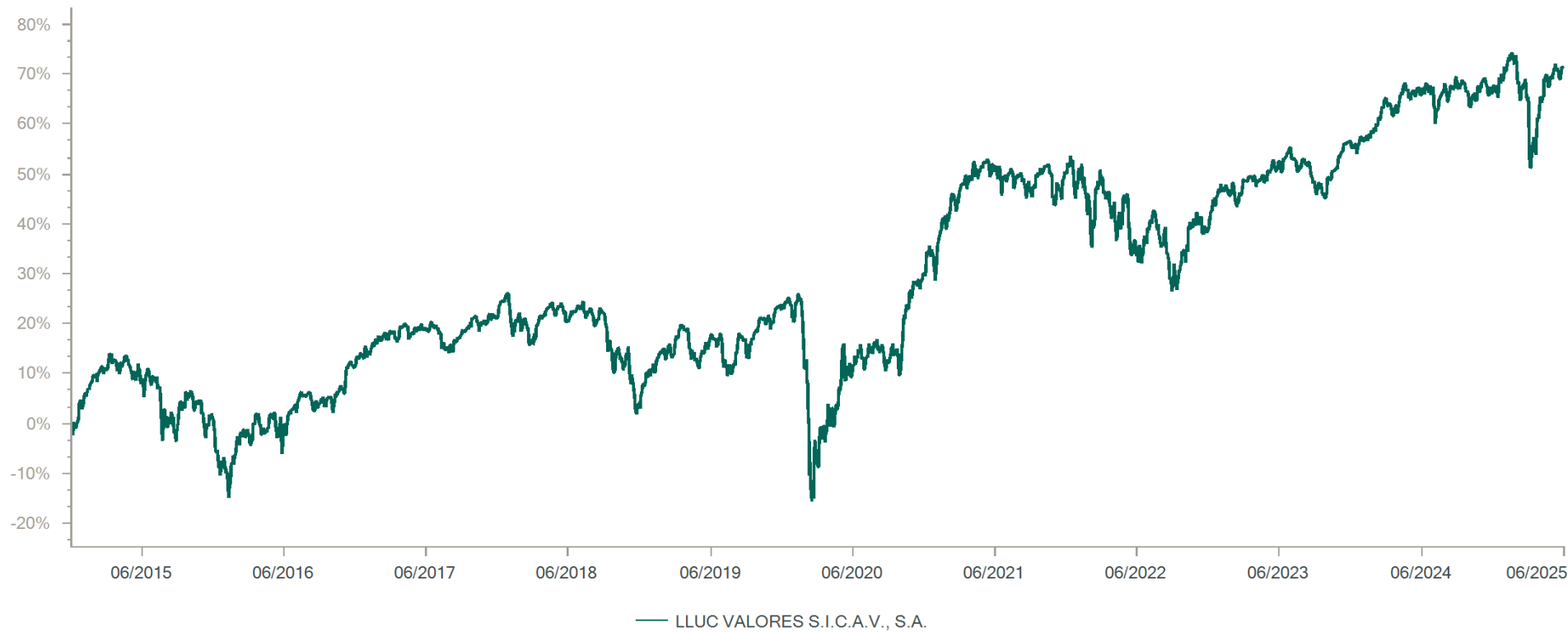
El desglose de “Capitalización Bursátil” no incluye la exposición a fondos de terceros.
Fuente de datos: March A.M.

Principales Posiciones

Nombre	Sector	País	%
MICROSOFT	Tecnología	E.E.U.U.	3,24%
JPMF INV-JAPAN ST VAL I JPY	Fondo	LUXEMBURGO	2,68%
NVIDIA CORP	Tecnología	E.E.U.U.	2,44%
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	Consumo Básico	BÉLGICA	2,42%
VONOVIA SE	Financiero	ALEMANIA	2,25%
META PLATFORMS INC-CLASS A	Telecomunicaciones	E.E.U.U.	2,15%
LEGRAND SA	Industriales	FRANCIA	2,05%
JPM CHASE MANHATAN	Financiero	E.E.U.U.	2,02%
ORACLE	Tecnología	E.E.U.U.	1,93%
ROCHE HOLDINGS	Salud	SUIZA	1,88%
VINCI S.A.	Industriales	FRANCIA	1,87%
RWE AG	Gas y Electricidad	ALEMANIA	1,86%
ROBECO BP US SEL OPP EQ-IUSD	Fondo	LUXEMBURGO	1,86%
BROADCOM INC	Tecnología	E.E.U.U.	1,85%
COCA COLA COMPANY -USD-	Consumo Básico	E.E.U.U.	1,83%
Total			32,36%

Nr de compañías en cartera 59

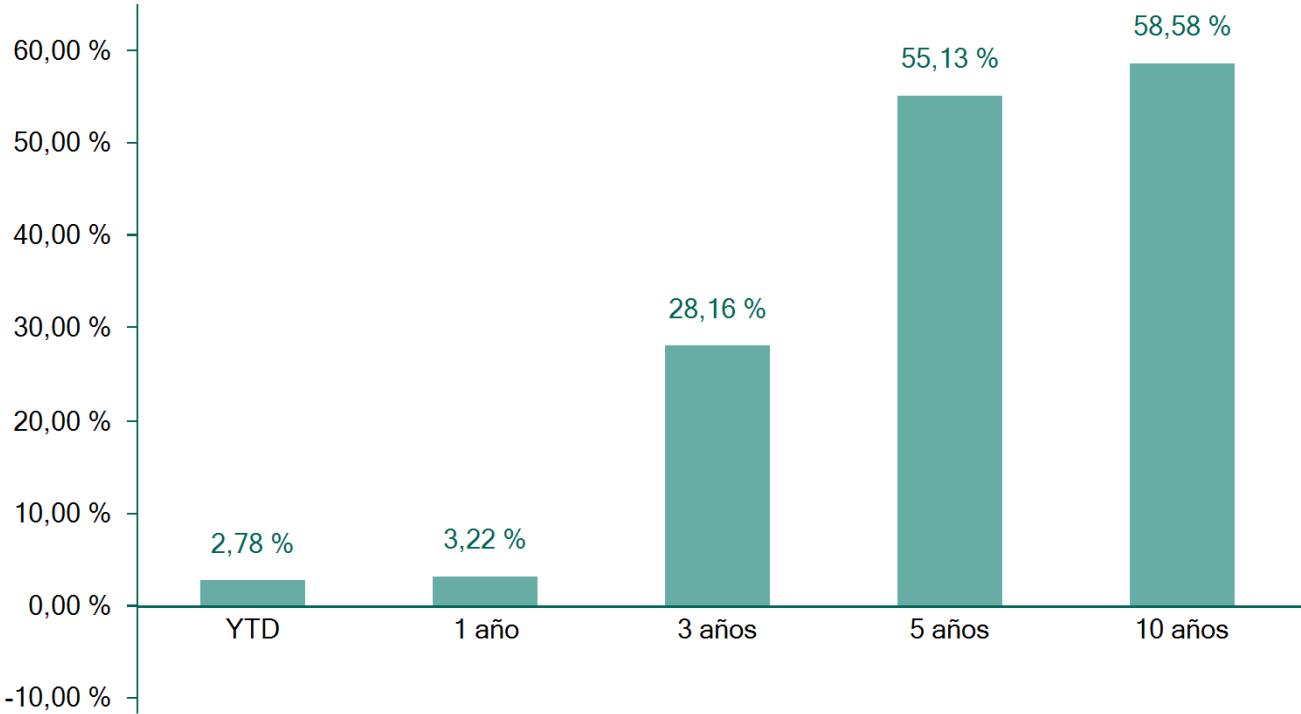
Rentabilidad



	Rentabilidad											Ratios de Riesgo			
	2025	Mes	3 meses	6 meses	1 año	3 años	2024	2023	2022	2021	2020	Volatilidad	Correlación	R²	Tracking Error
LLUC VALORES S.I.C.A.V., S.A.	2,78%	1,16%	3,54%	3,07%	3,22%	28,16%	6,42%	12,95%	-7,74%	15,61%	5,74%	10,83%			

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

Rentabilidad



	Ene.	Feb.	Mar.	Abr.	May.	Jun.	Jul.	Ago.	Sep.	Oct.	Nov.	Dic.	YTD		Ene.	Feb.	Mar.	Abr.	May.	Jun.	Jul.	Ago.	Sep.	Oct.	Nov.	Dic.	YTD
2025	2,83%	1,50%	-5,33%	-1,05%	3,91%	1,16%							2,78%	2013	2,12%	1,45%	1,46%	-0,91%	2,25%	-4,05%	3,48%	-1,38%	2,66%	2,74%	1,18%	0,95%	12,34%
2024	0,42%	0,93%	4,03%	-1,77%	2,20%	0,12%	1,03%	0,40%	0,18%	-3,01%	2,32%	-0,42%	6,42%	2012	4,63%	2,18%	0,43%	-0,74%	-3,40%	3,22%	1,79%	1,35%	1,53%	0,69%	1,25%	1,91%	15,63%
2023	6,06%	-0,47%	1,75%	0,52%	-0,76%	2,70%	1,89%	-1,59%	-2,88%	-1,70%	4,54%	2,56%	12,95%	2011	0,66%	1,91%	-1,76%	1,35%	-1,86%	-1,90%	-3,22%	-6,86%	-4,46%	6,93%	-0,89%	0,58%	-9,73%
2022	-0,85%	-2,54%	1,87%	-3,69%	1,86%	-7,90%	4,27%	-2,36%	-6,68%	6,03%	5,38%	-2,29%	-7,74%	2010	-1,57%	0,60%	4,90%	-0,57%	-3,18%	-2,11%	1,93%	-1,15%	4,21%	3,16%	1,30%	4,98%	12,77%
2021	-0,99%	8,10%	4,47%	2,45%	1,59%	-0,51%	-1,34%	0,68%	-1,99%	2,54%	-4,29%	4,52%	15,61%	2009	1,00%	-4,24%	1,80%	6,04%	2,34%	0,23%	4,41%	1,66%	2,86%	-2,21%	1,71%	5,48%	22,69%
2020	-2,04%	-7,74%	-14,56%	8,41%	3,53%	3,63%	0,27%	4,42%	-2,80%	-2,28%	13,90%	3,92%	5,74%														
2019	6,49%	2,94%	-0,24%	4,40%	-6,20%	4,10%	0,64%	-4,13%	4,51%	1,07%	2,40%	1,46%	18,04%														
2018	2,51%	-2,48%	-3,46%	4,15%	0,13%	-0,89%	2,33%	-1,03%	-0,03%	-7,73%	1,14%	-8,71%	-13,95%														
2017	1,69%	2,38%	2,20%	0,62%	-1,18%	0,58%	0,33%	-2,97%	2,17%	2,77%	-0,79%	0,68%	8,65%														
2016	-7,58%	0,50%	4,82%	1,57%	1,86%	-2,52%	4,63%	1,89%	-1,59%	1,12%	1,90%	3,96%	10,34%														
2015	2,89%	6,52%	1,22%	-0,39%	1,21%	-3,50%	1,19%	-6,15%	-3,71%	6,48%	-0,78%	-3,25%	0,87%														
2014	-2,24%	2,18%	2,21%	0,27%	2,14%	-0,48%	-0,97%	2,38%	-0,18%	-0,68%	2,80%	-0,65%	6,83%														

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



Antonio López
Responsable de Renta Variable y Sostenibilidad



Javier Criado
Gestor de Renta Variable



Marc Halioua
Gestor de Renta Variable



Javier Pérez
Gestor de Renta Variable



Alberto Aguirre
Gestor de Renta Variable

SICAV INSTITUCIONAL



José Luis Palma
Gestor de SICAV Institucionales



Ángel Pérez
Gestor de SICAV Institucionales

DPM & SICAV NO INSTITUCIONAL

Fondos Perfilados



José María Botella
Responsable de DPM y SICAV no Institucionales



Ángel Borrego
Gestor de Fondos Perfilados, DPM y SICAV no Institucionales.



César Hernández
Gestor de DPM y SICAV no Institucionales

ENDOWMENTS



Sebastian Hillgarth
Responsable de Endowments



Lourdes Romero
Gestora de Endowments

Lluc Valores S.I.C.A.V., S.A.	
Entidad Gestora	March Asset Management S.G.I.I.C., S.A.U.
Administrador y Depositario	Banco Inversis S.A. / March Asset Management S.G.I.I.C., S.A.U.
Formato Legal	UCITS IV

Nombre del Fondo	Lluc Valores S.I.C.A.V.
Fecha de lanzamiento	06/02/1998
Categoría	Mixto Renta Variable
Patrimonio en millones	EUR 428
Índice de referencia	
Gestor responsable	José Luis Palma, Angel Pérez Carretero
Estrategia gestionada desde	2020/2023
Perfil de riesgo (SRRI)*	4
Art. SFDR **	8

* Las inversiones descritas pueden conllevar una serie de riesgos recogidos en el folleto y el KIID del fondo. Este dato es indicativo del riesgo del fondo que, no obstante puede no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo. Además, no hay garantías de que la categoría indicada vaya a permanecer inalterable y puede variar a lo largo del tiempo.

** Para mayor Información sobre nuestros criterios de inversión sostenible y responsable acceda a <https://www.march-am.com/quienes-somos/inversion-sostenible-y-responsable/>

March International SICAV Lux	
Entidad Gestora	March Asset Management SGIIC SAU - FundRock Management Company S.A.
Administrador y Depositario	CACEIS Investor Services Bank S.A.
Formato Legal	UCITS IV

Nombre del Fondo	March International Lluc Lux
Fecha de lanzamiento	26/09/2018
Categoría	Mixto Renta Variable
Patrimonio en millones	EUR 7
Índice de referencia	
Gestor responsable	José Luis Palma, Angel Pérez Carretero
Estrategia gestionada desde	2020/2023
Perfil de riesgo (SRRI)*	4
Art. SFDR **	6

ISIN	Clases	Comisión de Gestión	Comisión de Éxito	TER	Mínimo de Suscripción	Tipo Cliente	SP	LUX	PT	IT
LU1607130892	M. INTL LLUC LUX A EUR	1,300%				Retail	✓	✓	✓	✓
LU1607129969	M. INTL LLUC LUX I EUR	1,100%			100.000	Institucional	✓	✓	✓	✓
LU1607130462	M. INTL LLUC LUX P EUR	1,100%				Retail	✓	✓	✓	✓
LU1859409184	M. INTL LLUC LUX C EUR	0,950%				Clase Limpia (C=GDC; S=Asesoramiento)	✓	✓	✓	✓
LU1859409424	M. INTL LLUC LUX S EUR	0,950%				Clase Limpia (C=GDC; S=Asesoramiento)	✓	✓	✓	✓

* Las inversiones descritas pueden conllevar una serie de riesgos recogidos en el folleto y el KIID del fondo. Este dato es indicativo del riesgo del fondo que, no obstante puede no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo. Además, no hay garantías de que la categoría indicada vaya a permanecer inalterable y puede variar a lo largo del tiempo.

** Para mayor Información sobre nuestros criterios de inversión sostenible y responsable acceda a <https://www.march-am.com/quienes-somos/inversion-sostenible-y-responsable/>

Datos a 30/04/2024

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/nosotros/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

Directora Comercial y Desarrollo de Mercados

Marie O`Sullivan

mosullivan@march-am.com

Comercial y Desarrollo de Mercados

Sofía Alonso-Alfaro Castillo

salonso@march-am.com