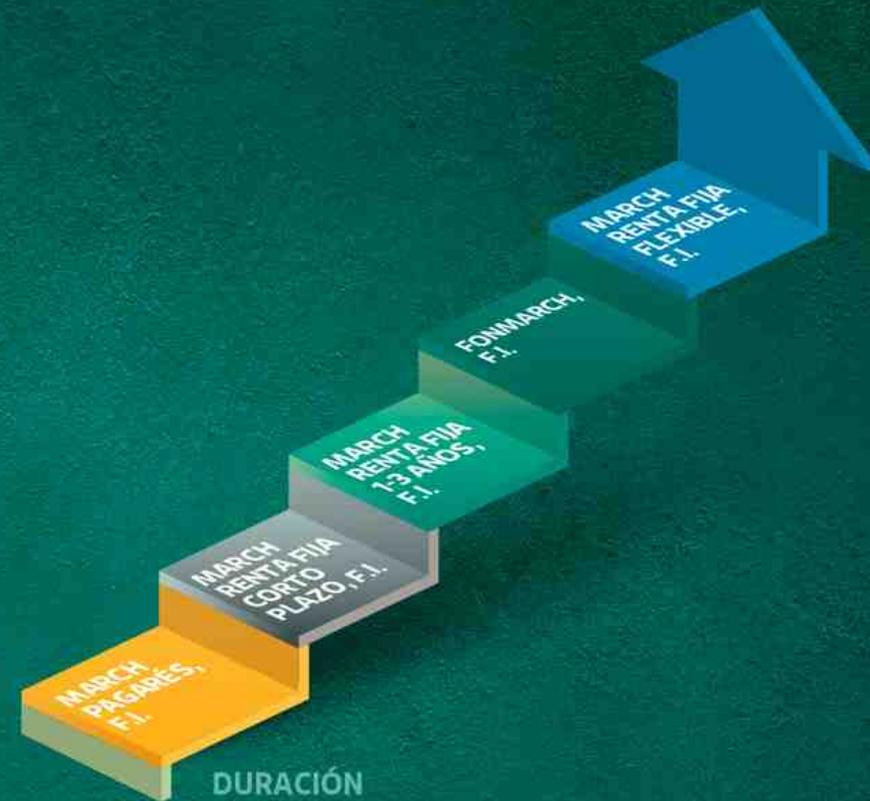


Maximice sus oportunidades de inversión en Renta Fija



COMUNICACIÓN DE CARÁCTER COMERCIAL

MARCH RENTA FIJA 1-3 AÑOS, F.I.

Abril 2025



Premios Expansión - Allfunds
"Mejor Gestora de Renta Variable"

MARCH A.M.
 **BancaMarch**

¿Qué es March Renta Fija 1-3 Años F.I.?

FONDO DE INVERSIÓN MARCH RENTA FIJA 1-3 AÑOS, F.I.

ISIN (CLASE A): ES0160995009

- Fondo **Renta Fija Euro**.
- Dirigido a clientes con un perfil de **riesgo bajo**.
- El objetivo del Fondo es **maximizar la rentabilidad** en el actual contexto de volatilidad de la renta fija europea.
- Alta disponibilidad del importe invertido gracias a su **liquidez diaria**.
- **Cartera diversificada**.
- **Duración media entre 1 – 3 años**



¿POR QUÉ INVERTIR?

- Acceso a una **cartera diversificada** de Bonos (tanto de **gobiernos como corporativos**).
- Gestión basada en análisis macroeconómico, lo que determina el posicionamiento tanto en curva como a nivel geográfico y de activo, **aprovechando los movimientos tácticos que surgen en el mercado**.
- Análisis, **monitorización** y revisión de la cartera y el universo de inversión **de forma continua**.
- La filosofía de inversión de March A.M. **combina la creación de valor a largo plazo con la protección del patrimonio**.

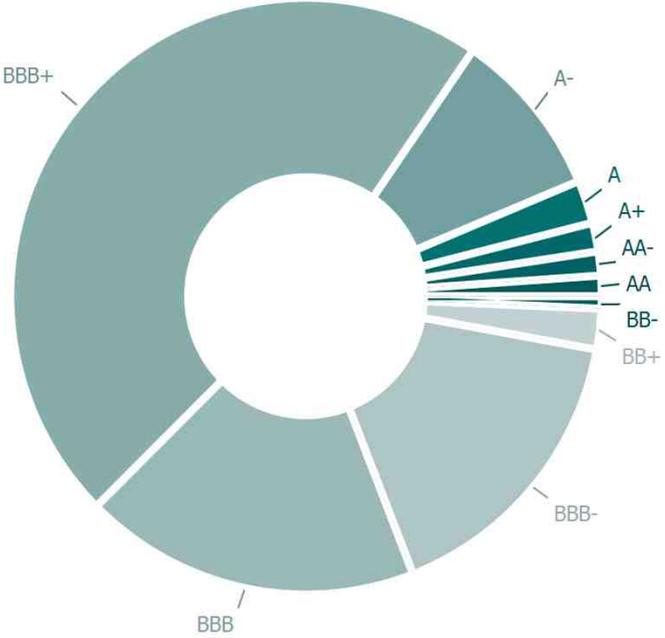
¿EN QUÉ INVIERTE?

- 100% activos de renta fija, pública y/o privada.
- 100% invertido en Euros (sin exposición a riesgo divisa).
- La **duración media** de la cartera **estará en el rango 1-3 años**.
- Puede invertir un **máximo del 10%** en **Instituciones de Inversión Colectiva de Renta Fija** ampliando aun mas el abanico de activos y estrategias disponibles.
- Puede invertir un **máximo del 25%** de la **exposición total** en **inversiones con calificación crediticia baja (inferior a BBB-) o sin calificación**.
- Índice de referencia: **Bloomberg Euro-Aggregate 1-3 year**.

MARCH A.M.
BancaMarch

Desglose por Rating

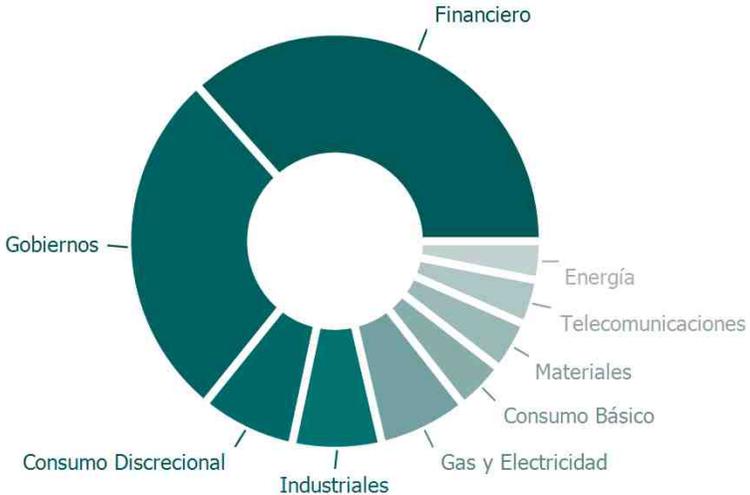
Rating	%
AA	1,09%
AA-	1,28%
A+	1,53%
A	2,31%
A-	8,99%
BBB+	46,27%
BBB	18,16%
BBB-	15,96%
BB+	2,17%
BB-	0,66%
98,42%	



El desglose no incluye la exposición a fondos de terceros ni la liquidez en cuenta corriente. Fuente de datos: March A.M.

Desglose sectorial

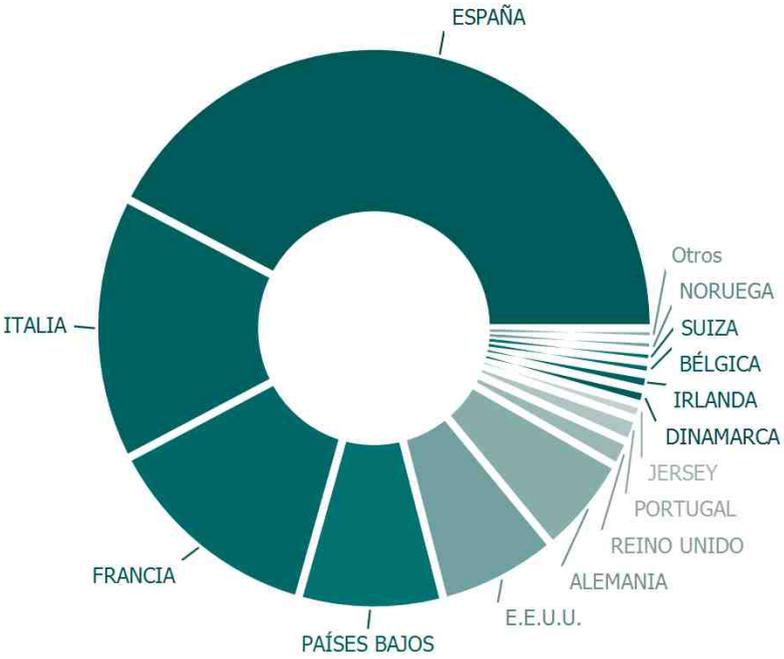
Sector	MARCH RENTA FIJA 1-3 AÑOS, F.I.
Financiero	36,04%
Gobiernos	27,10%
Consumo Discrecional	7,38%
Industriales	6,90%
Gas y Electricidad	6,87%
Consumo Básico	3,86%
Materiales	3,84%
Telecomunicaciones	3,45%
Energía	2,98%
98,42%	



El desglose no incluye la exposición a fondos de terceros ni la liquidez en cuenta corriente. Fuente de datos: March A.M.

Desglose por Países

País	%
ESPAÑA	41,71%
ITALIA	15,06%
FRANCIA	12,73%
PAÍSES BAJOS	8,29%
E.E.U.U.	6,87%
ALEMANIA	5,70%
REINO UNIDO	1,51%
PORTUGAL	1,36%
JERSEY	0,86%
DINAMARCA	0,85%
IRLANDA	0,85%
BÉLGICA	0,71%
SUIZA	0,65%
NORUEGA	0,64%
Otros	0,63%
98,42%	



El desglose no incluye la exposición a fondos de terceros ni la liquidez en cuenta corriente. Fuente de datos: March A.M.

Estructura de Vencimientos

Vencimiento	%
< 3m	3,63%
3-6 m	0,88%
1	12,98%
1-3	69,04%
3-5	11,09%
5-7	0,00%
7-10	0,83%
> 10	1,58%
100,03%	



El desglose de vencimiento por tramos no incluye la exposición a fondos de terceros; contempla la liquidez en cuenta corriente en el rango “<3m” y las operaciones en vuelo. Fuente de datos: March A.M.

Estructura de Vencimientos

	Cartera	Cartera con Derivados
TIR	2,74 %	2,74 %
Duración	2,08 años	2,08 años
Vida Media	2,23 años	2,23 años

El desglose de vencimiento por tramos no incluye la exposición a fondos de terceros; contempla la liquidez en cuenta corriente en el rango “<3m” y las operaciones en vuelo.Fuente de datos: March A.M.

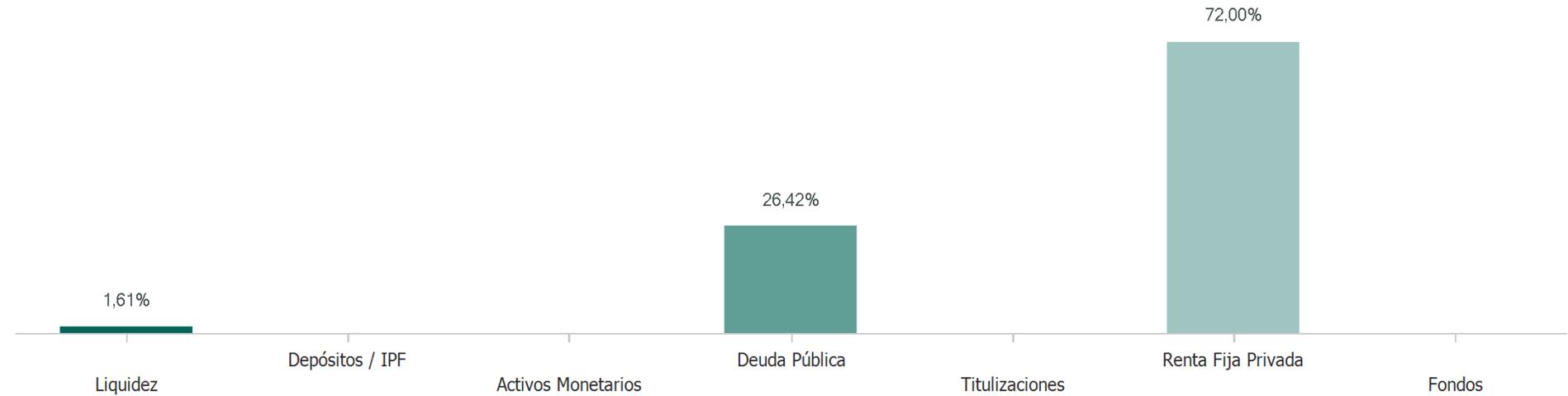
Principales Posiciones

Nombre	Sector	Rating	%
B. ESTADO 0,8% 30/07/2027	Gobiernos	BBB+	4,18%
B. ESTADO 0% 31/01/2028	Gobiernos	BBB+	4,16%
B. ESTADO 0% 31/01/2027	Gobiernos	BBB+	4,12%
B. ESTADO 2,80% 31/05/2026	Gobiernos	BBB+	4,00%
B. ESTADO 1,45% 31/10/2027	Gobiernos	BBB+	3,97%
B. ESTADO 0% 31/01/2026	Gobiernos	BBB+	3,96%
ABANCA 5,25% 14/09/2028	Financiero	BBB	0,93%
ING 4,5% 23/05/2029	Financiero	BBB+	0,93%
IBERCAJA 5,625% 07/06/2027	Financiero	BBB+	0,93%
BV BBVA 4,375% 14/10/29	Financiero	A-	0,93%
BV FERROVIE 3,75% 04/14/2027	Industriales	BBB	0,91%
ARVASL 4,125% 13/04/2026	Consumo Discrecional	A-	0,91%
LEASYS 4,5% 26/07/2026	Consumo Discrecional	A-	0,91%
MAPFRE 4,125% (VAR) 07/09/2048	Financiero	BBB-	0,89%
GENERALI 4,25% 14/12/2047	Financiero	BBB	0,89%
Total			32,62%

Nr Emisiones en cartera

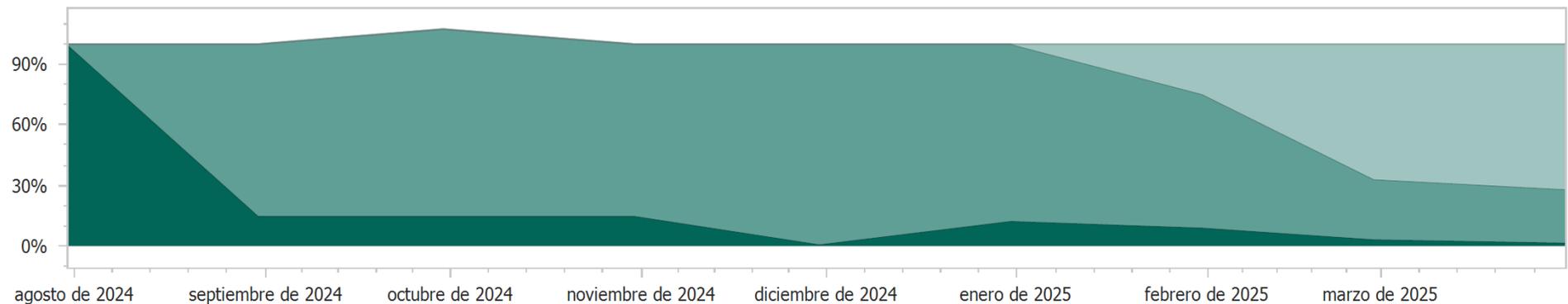
105

Distribución por Clases de Activo



Datos de distribución de la renta fija y liquidez a 31/03/2025

Evolución de las Clases de Activo



Datos a 31/03/2025 desde 31/07/2024 de la distribución por clase de activos de renta fija.

Rentabilidad



	Rentabilidad											Ratios de Riesgo			
	2025	Mes	3 meses	6 meses	1 año	3 años	2024	2023	2022	2021	2020	Volatilidad	Correlación	R ²	Tracking Error
MARCH RENTA FIJA 1-3 AÑOS, F.I.	0,92%	0,01%	0,92%				0,12%					0,93%	0,88	0,77	0,04%
INF_BMK RF 1-3 AÑOS	0,73%	0,13%	0,73%	1,45%	4,32%	4,62%	3,66%	4,02%	-4,97%	-0,52%	0,17%	1,14%			

INF_BMK RF 1-3 AÑOS = 100,00% IND. EURO-AGGREGATE 1-3 YEAR

Rentabilidad del fondo desde 17/12/2024. Fuente de datos: March A.M. El rendimiento pasado no garantiza los resultados futuros.

Grafico de Comparación de Rentabilidades

	Rentabilidad											Ratios de Riesgo			
	2025	Mes	3 Meses	6 Meses	1 Año	3 Años	2024	2023	2022	2021	2020	Volatilidad	Correlación	R ²	Tracking Error
MARCH PAGARES, F.I.	0,67%	0,19%	0,67%	1,42%	3,45%	7,55%	3,76%	3,42%	-0,59%	-0,26%		0,26%			
MARCH RENTA FIJA CORTO PLAZO, F.I.	0,68%	0,16%	0,68%	1,49%	3,48%	7,28%	3,80%	3,23%	-1,19%	-0,13%	-0,22%	0,23%	0,25	0,06	0,01%
MARCH RENTA FIJA 1-3 AÑOS, F.I.	0,92%	0,01%	0,92%				0,12%					0,93%	0,88	0,77	0,04%
FONMARCH, F.I.	0,30%	-0,44%	0,30%	0,81%	3,34%	2,54%	3,09%	4,16%	-7,41%	-0,68%	0,11%	1,68%	0,97	0,93	0,06%
MARCH RENTA FIJA FLEXIBLE, F.I.	-0,48%	-1,57%	-0,48%	-1,22%	2,08%		1,75%	3,58%	-7,68%			4,25%			

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.

March A.M. Equipo de gestión

Profesionales con una sólida trayectoria



Carlos Ruiz
CIO



Equipo de Gestión Renta Fija



Mario Oberti, Responsable de Renta Fija

Mario se incorpora a March A.M. en noviembre de 2021 como Responsable del equipo de gestión de Renta Fija. Cuenta con una dilatada experiencia en el ámbito de los mercados financieros de renta fija, habiendo sido Director de Inversiones en Renta Fija y Garantizados en Sabadell A.M. (grupo Amundi) e iniciando su carrera profesional como gestor de renta fija en el grupo Allianz en 2001, desde Milán.

Mario es Licenciado en Economía Política y Master in Economics por la Universidad Bocconi de Milán. También posee la certificación CFA y un MBA por la Universidad Europea de Madrid. Adicionalmente está certificado en ESG investing por CFA.



Raúl de la Torre, Gestor de Renta Fija

Raúl se incorpora a March A.M. en agosto de 2021 al equipo de gestión de Renta Fija, habiendo trabajado en Banca March desde 2015. Desde Control de Riesgos de Mercado trabajó en la creación de modelos de predicción y valoración de productos financieros para posteriormente incorporarse al departamento de Mercado de Capitales de Deuda en la gestión, asesoramiento y estructuración de estrategias de financiación alternativa vía mercados de deuda.

Raúl es Ingeniero Superior Aeronáutico por la Universidad Politécnica de Madrid y cuenta con un Máster en Finanzas Cuantitativas por la Escuela de Finanzas AFI. Complementa su formación con otro Máster en Sistemas y Modelos Cuantitativos del Trading Algorítmico por la Universidad Politécnica de Madrid y está certificado en ESG investing por CFA.



Blas Ramirez, Gestor de Renta Fija

Blas se incorpora al equipo de gestión de March A.M. en diciembre de 2022, habiendo estado en la misma entidad desde julio de 2019 en el departamento de Control de Riesgos y Cumplimiento Normativo, trabajando con modelos de riesgos e implementación de herramientas que facilitarían su control. Comenzó su carrera profesional en 2018 en el departamento de finanzas cuantitativas en AFI como consultor cuantitativo.

Blas es Matemático por la Universidad de Cádiz, cuenta con un Máster en Finanzas Cuantitativas por AFI Escuela de Finanzas y un Máster en Inteligencia Artificial aplicada a los mercados financieros por Instituto BME. Complementa su formación con un certificado en inteligencia artificial acreditado por Google.

MARCH RENTA FIJA 1-3 AÑOS, F.I.

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

Nombre del Fondo	MARCH RENTA FIJA 1-3 AÑOS, F.I.
Fecha de lanzamiento	19/07/2024
Categoría	Renta Fija Euro
Patrimonio en millones	EUR 46
Índice de referencia	INF_BMK RF 1-3 AÑOS
Gestor responsable	Mario Oberti / Raúl de la Torre / Blas Ramírez
Estrategia gestionada desde	2024
Perfil de riesgo (SRRI)*	1
Art. SFDR **	8

ISIN	Clases	Comisión de Gestión	Comisión de Éxito	TER	Mínimo de Suscripción	Tipo Cliente	SP	LUX	PT	IT
ES0160995009	MARCH RENTA FIJA 1-3 AÑOS, F.I. A	0,500%				Retail	✓	✓		
ES0160995017	MARCH RENTA FIJA 1-3 AÑOS, F.I. C	0,150%				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/>

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