



COMUNICACIÓN DE CARÁCTER COMERCIAL

MARCH GENERACION X, F.P.

Junio 2025



Premios Expansión - Allfunds
"Mejor Gestora de Renta Variable"

MARCH A.M.
 **BancaMarch**

Fondos de Pensiones Individuales

Gama de Fondos de Pensiones Individuales y EPSVs

Nuestra **gama de Fondos de Pensiones Individuales y EPSVs** abarca la renta fija a corto plazo, la renta fija, fondos mixtos y la inversión 100% en renta variable. A su vez contamos con dos Planes de Pensiones de Ciclo de Vida, March Babyboomer, F.P. y March Generación X, F.P. dirigidos a clientes que tengan previsto jubilarse en 2030 y en 2045 (respectivamente).



Proceso de Inversión

Renta Fija



Proceso de Inversión

Renta Variable



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 PROTECCION RENTA FIJA, F.P.	1,22%	0,25%	0,65%	0,93%	3,22%	5,21%	2,94%	3,00%	-4,84%	-0,65%	-0,13%	1,24%	0,82	0,67	0,07%
MARCH PENSIONES 80/20, F.P.	-0,17%	1,10%	-1,14%	-0,36%	1,88%	5,27%	2,82%	5,49%	-7,34%	5,22%	-1,94%	3,21%	0,56	0,32	0,22%
MARCH PENSIONES 50/50, F.P.	-2,27%	2,45%	-3,89%	-2,48%	-1,20%	8,01%	3,66%	8,83%	-7,16%	13,51%	-2,42%	7,53%	0,47	0,22	0,49%
MARCH ACCIONES, F.P.	-5,22%	4,26%	-7,87%	-5,55%	-6,87%	7,76%	2,12%	12,59%	-5,56%	25,45%	-4,14%	14,99%	0,88	0,78	0,56%

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.

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 NEXT GENERATION F.P.	-4,95%	7,22%	-5,14%	-6,06%	3,16%	10,88%	12,18%	13,47%	-26,21%	-0,31%		14,61%	0,63	0,40	0,84%
MARCH GENERACION X, F.P.	-3,67%	3,08%	-5,35%	-3,79%	-4,38%	8,17%	4,96%	8,95%	-6,27%	9,48%	1,28%	10,26%			
MARCH BABYBOOMER, F.P.	-2,11%	2,26%	-3,47%	-2,17%	-2,29%	7,10%	2,91%	8,40%	-5,48%	7,61%	1,42%	7,16%			

Rentabilidad acumulada de los fondos desde 02/01/2023. 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.

Datos de interés

	March Protección Renta Fija, F.P.	March Bonos, F.P.	March Pensiones 80/20, F.P.	March Pensiones 50/50, F.P.	March Acciones, F.P.	March Generación X, F.P.	March Babyboomer, F.P.
Estrategia	100% RF en EUR con duración máxima 3,5 años	100% RF en EUR con duración máxima 5 años	80% RF en EUR con duración máximo 5 años / 20% en RV Global	50% RF en EUR con duración máximo 5 años / 50% en RV Global	100% en RV Global	Plan de Pensiones de Ciclo de Vida	Plan de Pensiones de Ciclo de Vida
Nivel de Riesgo	2 / 7	2 / 7	3 / 7	4 / 7	6 / 7	5 / 7	5 / 7
Comisión de Gestión	0,85%	0,85%	1,3%	1,5%	1,5%	1,4%	1,2%
Comisión de Depositaria	0,1%	0,1%	0,20%	0,20%	0,20%	0,1%	0,1%

Planes de Pensiones de Ciclo de Vida:

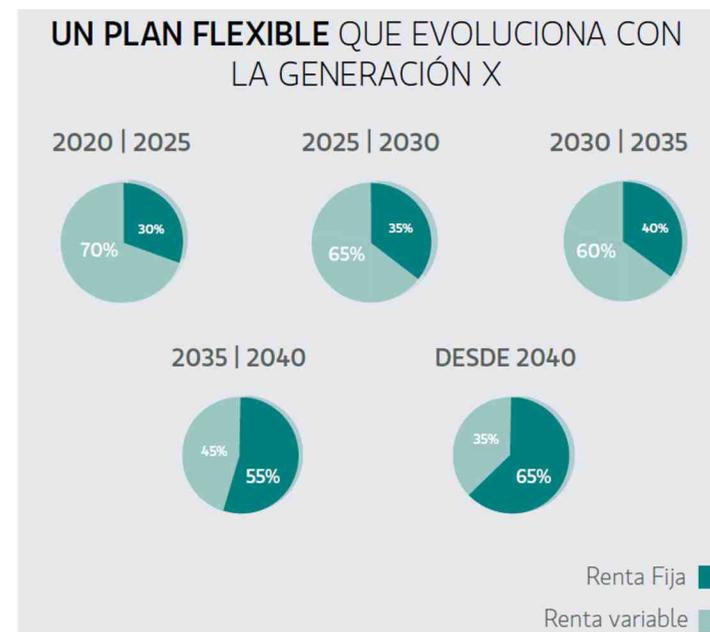
March Generación X, PP (dirigido a clientes que tengan previsto jubilarse en 2045)

¿En qué consiste un Plan de Pensiones Ciclo de Vida?

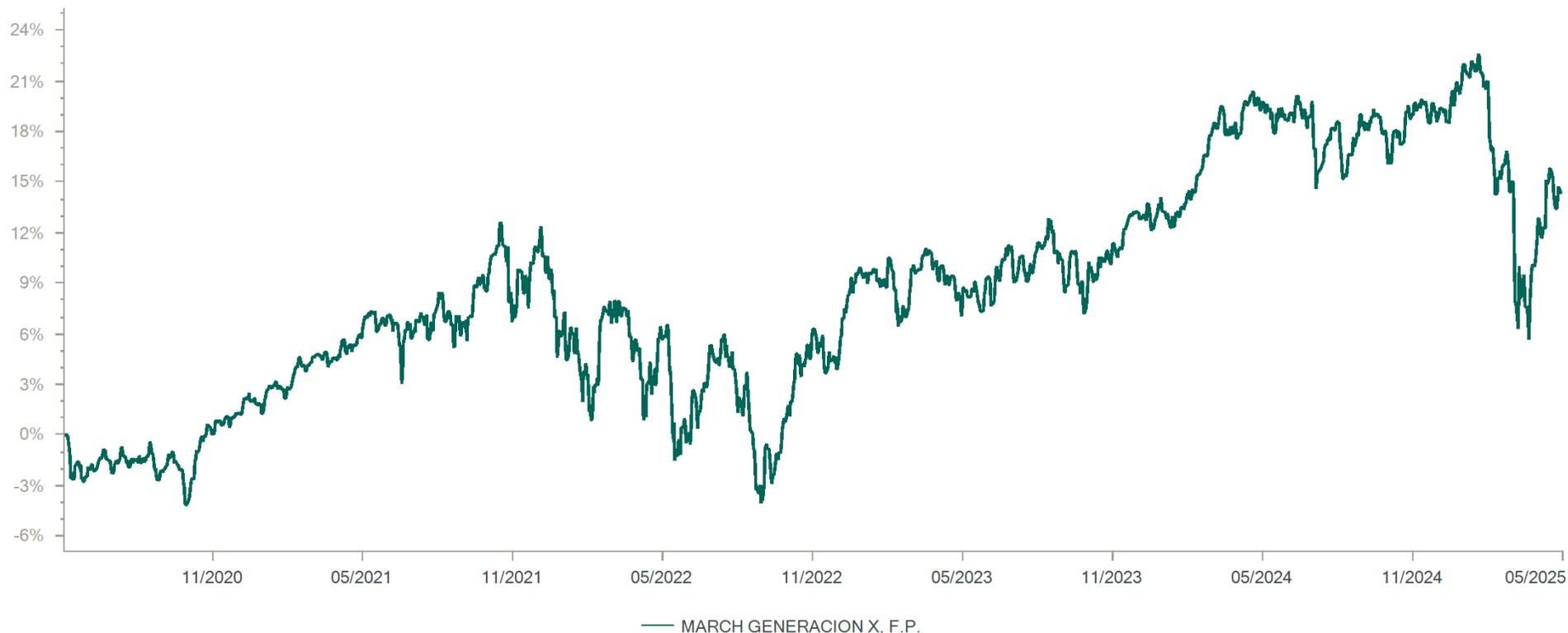
- Ajustan progresivamente su cartera y nivel riesgo a la edad del partícipe, reduciendo su riesgo y volatilidad y, por tanto, su exposición de Renta Variable, a medida que el inversor se acerca a su jubilación.
- El partícipe de esta forma no tiene que cambiar de plan para ajustar su nivel de riesgo, y puede estar en el mismo plan a lo largo de su vida laboral, delegando la gestión de su nivel de riesgo a nuestro equipo de gestión de inversiones.

March Generación X, PP

- Generación X, PP, es el nuevo Plan de Pensiones de “Ciclo de Vida” de March Pensiones dirigido a inversores nacidos en los años ~70, considerados integrantes de la Generación X.
- Hemos fijado un horizonte temporal de inversión a 2045, teniendo en cuenta una cada vez **mayor esperanza de vida, jubilación progresivamente más tardía** y que el rescate se hará a lo largo de **varios años**, en forma de renta, y no el primer año en que el inversor se jubila (Para un nacido en 1975, contaríamos con que su horizonte de inversión llegue como mínimo a los 70 años).



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 GENERACION X, F.P.	-3,67%	3,08%	-5,35%	-3,79%	-4,38%	8,17%	4,96%	8,95%	-6,27%	9,48%	1,28%	10,26%			

Rentabilidad del fondo desde 02/06/2020. Fuente de datos: March A.M.El rendimiento pasado no garantiza los resultados futuros.

Estructura de Cartera de RF

Vencimiento	%
< 3m	5,94%
3-6 m	0,00%
1	14,52%
1-3	11,76%
3-5	0,00%
5-7	0,00%
7-10	0,00%
> 10	0,00%
Total	32,22%

Rating	%
AAA	2,07%
BBB+	24,97%
Total	27,04%

Vencimiento	%
TIR	1,92 %
Duración	1,15 años
Vida Media	1,18 años

País	%
ESPAÑA	24,97%
PAÍSES BAJOS	2,07%
Total	27,04%

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.

31/05/2025

Estructura de Cartera de RV

Capitalización Bursátil	%
Mid Caps ($\geq 2000 < 10.000$)	0,94%
Large Caps ($\geq 10.000 < 100.000$)	17,26%
Giant Caps (≥ 100.000)	49,14%
Total	67,34%

Sector	%
Tecnología	17,42%
Financiero	8,59%
Industriales	7,44%
Fondo	6,88%
Consumo Discrecional	6,58%
Telecomunicaciones	5,89%
Salud	5,08%
Consumo Básico	3,75%
Materiales	2,14%
Energía	1,84%
Gas y Electricidad	1,72%
Total	67,34%

País	%
E.E.U.U.	45,68%
IRLANDA	6,88%
ESPAÑA	2,28%
PAÍSES BAJOS	2,21%
FRANCIA	2,19%
ALEMANIA	1,79%
SUIZA	1,49%
DINAMARCA	1,23%
JAPÓN	1,01%
NORUEGA	0,94%
REINO UNIDO	0,91%
SUECIA	0,73%
Total	67,34%

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

Principales Posiciones

En Renta Fija:

Nombre	Sector	Rating	%
B. ESTADO 2,80% 31/05/2026	Gobiernos	BBB+	8,14%
B. ESTADO 1,45% 31/10/2027	Gobiernos	BBB+	6,68%
B. ESTADO 0% 31/01/2026	Gobiernos	BBB+	6,38%
B. ESTADO 0% 31/01/2027	Gobiernos	BBB+	3,02%
NETHERLANDS GOVEM 0,75% 15/07/2027	Gobiernos	AAA	2,07%
Total			26,28%

Nr Emisiones en cartera

5

En Renta Variable:

Nombre	Sector	País	%
ETF. ISHARES CORE EM IMI ACC	Fondo	IRLANDA	6,88%
MICROSOFT	Tecnología	E.E.U.U.	3,77%
BERKSHIRE HATHAWAY INC- CL B	Financiero	E.E.U.U.	3,31%
ALPHABET INC.-CL A	Telecomunicaciones	E.E.U.U.	3,09%
APPLE INC NEW	Tecnología	E.E.U.U.	2,95%
ORACLE	Tecnología	E.E.U.U.	2,86%
S&P GLOBAL INC	Financiero	E.E.U.U.	2,40%
NVIDIA CORP	Tecnología	E.E.U.U.	2,23%
DEERE&COMPANY	Industriales	E.E.U.U.	2,10%
COCA COLA COMPANY -USD-	Consumo Básico	E.E.U.U.	1,85%
Total			31,45%

Nr de compañías en cartera

55

March A.M. Equipo de Gestión

Profesionales con una sólida trayectoria



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