



COMUNICACIÓN DE CARÁCTER COMERCIAL

MARCH NEXT GENERATION F.P.

Agosto 2026



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

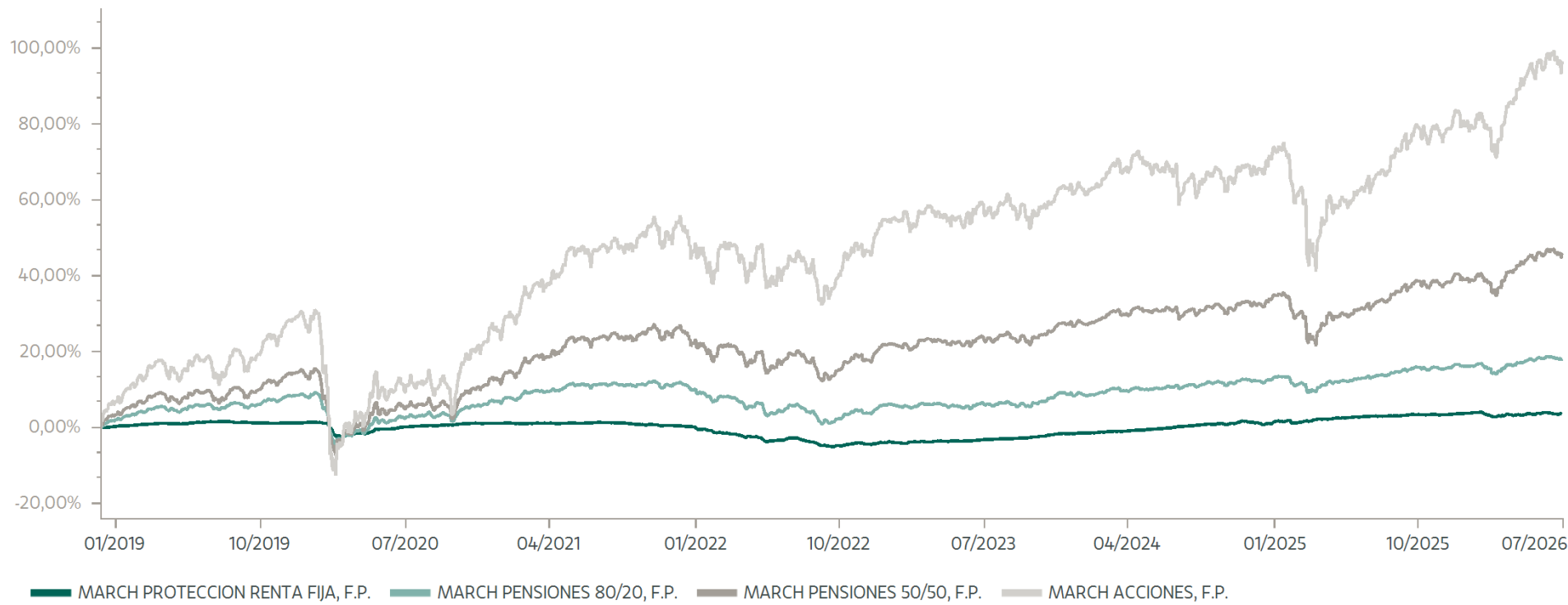


Proceso de Inversión

Renta Variable



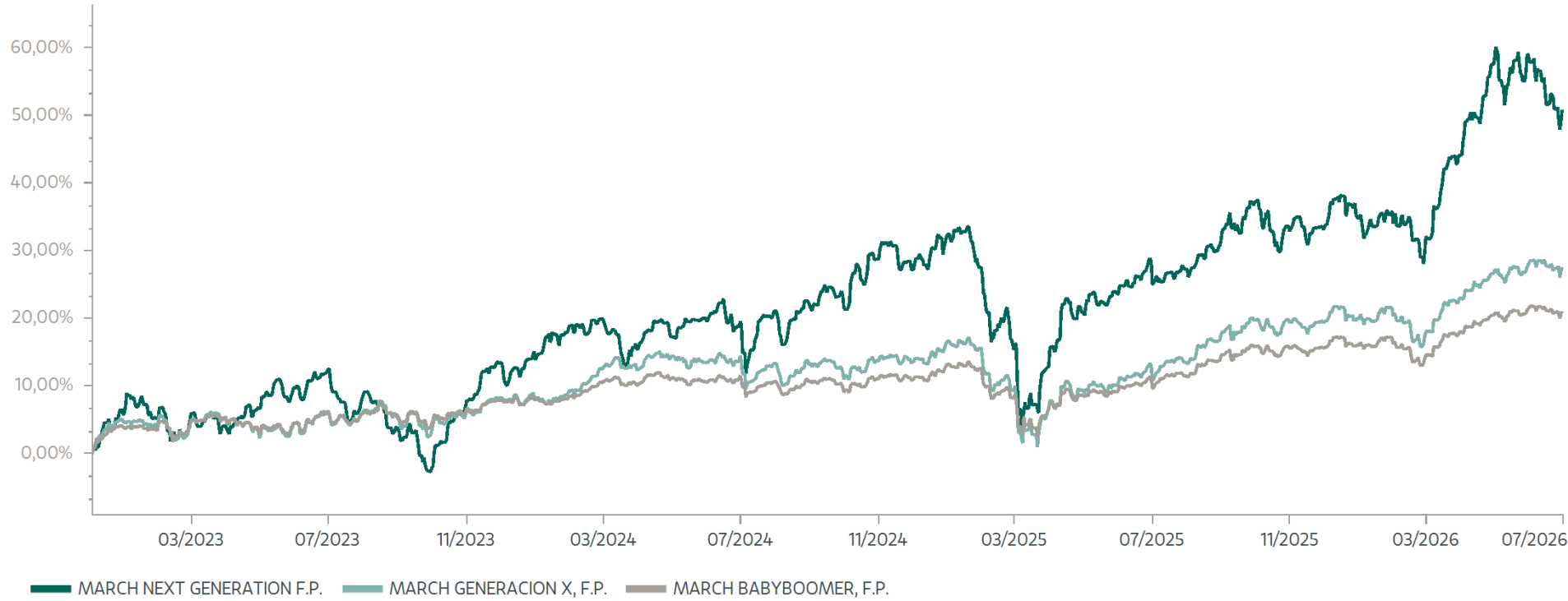
Grafico de Comparación de Rentabilidades



	Rentabilidad											Ratios de Riesgo			
	2026	Mes	3 Meses	6 Meses	1 Año	3 Años	2025	2024	2023	2022	2021	Volatilidad	Correlación	R ²	Tracking Error
MARCH PROTECCION RENTA FIJA, F.P.	0,08%	-0,35%	0,29%	-0,20%	0,67%	7,01%	2,13%	2,94%	3,00%	-4,84%	-0,65%	1,25%	0,90	0,80	0,05%
MARCH PENSIONES 80/20, F.P.	2,09%	-0,27%	1,49%	1,68%	4,17%	10,92%	3,09%	2,82%	5,49%	-7,34%	5,22%	2,81%	0,77	0,59	0,18%
MARCH PENSIONES 50/50, F.P.	5,54%	-0,14%	3,40%	4,92%	10,01%	17,55%	4,53%	3,66%	8,83%	-7,16%	13,51%	5,74%	0,70	0,48	0,34%
MARCH ACCIONES, F.P.	10,15%	-0,03%	5,87%	9,25%	18,63%	23,23%	6,78%	2,12%	12,59%	-5,56%	25,45%	10,07%	0,86	0,74	0,35%

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			
	2026	Mes	3 Meses	6 Meses	1 Año	3 Años	2025	2024	2023	2022	2021	Volatilidad	Correlación	R ²	Tracking Error
MARCH NEXT GENERATION F.P.	13,28%	-5,16%	4,73%	11,81%	17,40%	34,06%	4,61%	12,18%	13,47%	-26,21%	-0,31%	11,95%	0,68	0,46	0,60%
MARCH GENERACION X, F.P.	6,90%	-0,03%	4,12%	6,29%	12,88%	20,00%	5,06%	4,96%	8,95%	-6,27%	9,48%	7,22%			
MARCH BABYBOOMER, F.P.	4,75%	-0,12%	2,89%	4,29%	8,89%	14,20%	4,10%	2,91%	8,40%	-5,48%	7,61%	5,18%			

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.

¿En qué consiste March Next Generation, PP?

Con March Next Generation P.P. podrá invertir sus ahorros en la Cartera de Fondos Next Generation. Next Generation apuesta por invertir en tres tendencias globales que están transformando la sociedad y la economía:

REVOLUCIÓN 4.0

SOSTENIBILIDAD
Y MEDIO AMBIENTE

DEMOGRAFÍA
Y ESTILO DE VIDA

¿A quién va dirigido March Next Generation P.P.?

A personas con un horizonte de jubilación a medio-largo plazo, que buscan rentabilidad y están dispuestas a asumir riesgos apostando por sectores de crecimiento. Invertirá un mínimo del 75 % de la exposición total en renta variable.

Principales ventajas

Comenzar pronto a **planificar este ahorro futuro le ayudará a conseguir el nivel de vida deseado** en el momento de la jubilación. March Next Generation P.P. es perfecto para personas con largos horizontes de jubilación.

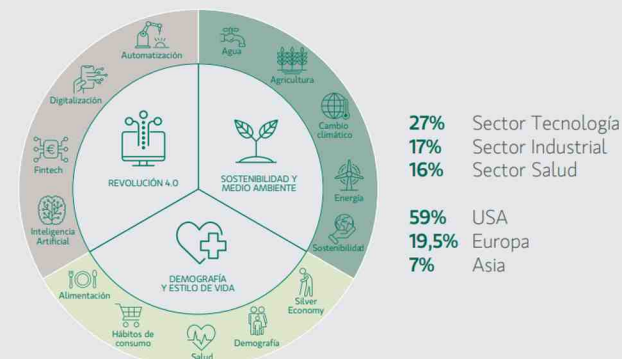
A partir del 01/01/2025 podrá **disponer anticipadamente** del importe de sus derechos consolidados correspondiente a aportaciones realizadas con al menos diez años de antigüedad¹.

Interesantes ventajas fiscales ya que las aportaciones realizadas a un plan de pensiones durante el año se desgravarán de la base imponible del IRPF hasta la menor de las siguientes cantidades: 2.000 €, o bien hasta el 30 % de los rendimientos netos del trabajo y de actividades económicas.*

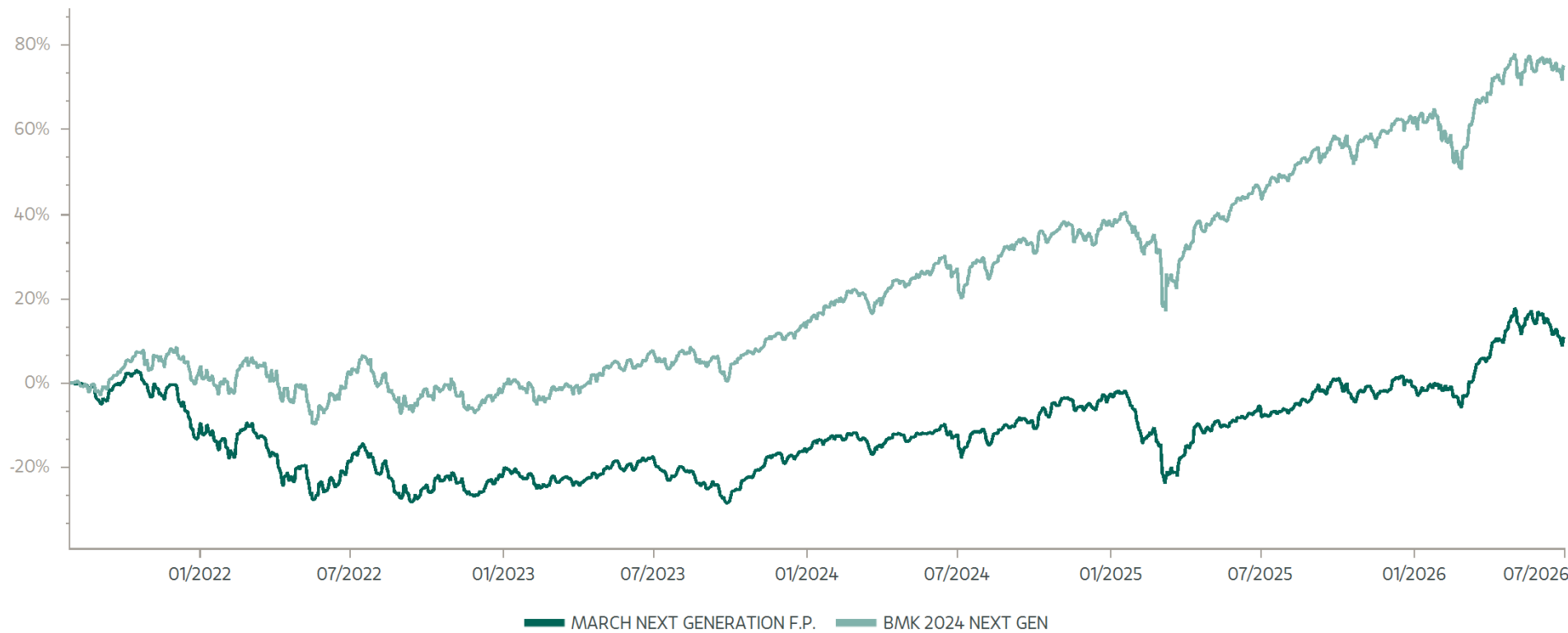
* Estas condiciones son válidas para residentes en territorio común. El tratamiento fiscal depende de las circunstancias individuales de cada cliente y puede variar en el futuro.

LA COMPOSICIÓN DE CARTERA NO ES FIJA PERO HAY 4 RASGOS QUE LA DEFINEN

1. **Distribución geográfica** con una infraponderación a Estados Unidos y sobreponderación a Europa y Asia frente al índice de referencia.
2. **Distribución sectorial** con una infraponderación importante a servicios financieros y sobreponderación a tecnología, industriales y salud frente al índice de referencia.
3. Exposición a **compañías medianas y pequeñas** superior a su índice de referencia, reflejando la presencia de compañías en sus etapas de desarrollo iniciales (especialmente en el sector tecnológico).
4. **Sensibilidad a USD** importante al tratarse de una mandato global.



Rentabilidad



	Rentabilidad											Ratios de Riesgo			
	2026	Mes	3 meses	6 meses	1 año	3 años	2025	2024	2023	2022	2021	Volatilidad	Correlación	R²	Tracking Error
MARCH NEXT GENERATION F.P.	13,28%	-5,16%	4,73%	11,81%	17,40%	34,06%	4,61%	12,18%	13,47%	-26,21%	-0,31%	11,95%	0,68	0,46	0,60%
BMK 2024 NEXT GEN	10,21%	-0,71%	3,89%	8,48%	20,58%	62,55%	18,77%	19,73%	19,43%	-12,78%	31,07%	11,57%			

BMK 2024 NEXT GEN = 100,00% IND. BLOOMBERG WORLD LARGE&MID CAP TOTAL

Rentabilidad del fondo desde 27/08/2021. Fuente: March A.M. El rendimiento pasado no garantiza los resultados futuros.

Estructura de Cartera de RV

Capitalización Bursátil	%
Total	

Sector	%
Fondo	87,73%
Gas y Electricidad	0,00%
Total	87,73%

País	%
LUXEMBURGO	57,03%
FRANCIA	14,05%
REINO UNIDO	5,76%
IRLANDA	5,71%
SUIZA	5,18%
E.E.U.U.	0,00%
Total	87,73%

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

Principales Posiciones

Nombre	Sector	País	%
FIDELITY FDS-GL TEC FD-Y EURH ACC	Fondo	LUXEMBURGO	8,07%
ROBECOSAM SMART ENERGY E-I E	Fondo	LUXEMBURGO	7,09%
ECHQUIER ARTIFC INTEL K EUR	Fondo	LUXEMBURGO	6,80%
CANDR EQUITY L-GL DEMOGY-I	Fondo	FRANCIA	6,38%
HSBC GLB-FRONTIER MKT- IC EUR ACC	Fondo	LUXEMBURGO	6,27%
POLAR ARTIF INTELLIGENCE I EUR ACC	Fondo	REINO UNIDO	5,76%
JH GLOBAL TECH LEADER G2H EUR	Fondo	IRLANDA	5,71%
PICTET ROBOTICS I EUR	Fondo	SUIZA	5,18%
ROBECO GLB FINTECH EQ-I	Fondo	LUXEMBURGO	4,58%
PICTET DIGITAL HI EUR	Fondo	LUXEMBURGO	4,46%
DWS INVEST GLOBAL AGRIBUSN-TFC	Fondo	LUXEMBURGO	4,46%
NORDEA 1 SIC-GCL&ENV-BI-EUR	Fondo	LUXEMBURGO	4,26%
EDMOND R BIG DATA P EUR	Fondo	FRANCIA	4,20%
ROBECO SAM SUS WATER EQ I EUR	Fondo	LUXEMBURGO	4,07%
ECHQUIER SPACE FUND K EUR ACC	Fondo	LUXEMBURGO	3,68%
Total			80,97%

Nr de compañías en cartera 17

Advertencia legal

El presente documento tiene carácter comercial y está concebido con carácter informativo para facilitar la decisión independiente e individual del partícipe interesado, quien debe ser consciente de que el producto puede no ser adecuado para sus objetivos específicos de inversión, su posición financiera, 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. En ningún caso constituye ni puede interpretarse como un elemento contractual, ni una recomendación personal, ni asesoramiento personalizado, ni oferta, ni solicitud de compra, venta o suscripción de valores u otros instrumentos.

La información aquí contenida no sustituye la información legal preceptiva que deberá ser consultada con carácter previo a cualquier decisión de inversión. Se recomienda por lo tanto la consulta de los Datos Fundamentales para el partícipe (el "DFP"), antes de tomar cualquier decisión final de inversión, disponible en <https://www.march-am.com/> o a través de los comercializadores autorizados. Las inversiones descritas pueden conllevar una serie de riesgos descritos en el DFP del fondo. Para más información sobre nuestros criterios de inversión sostenible y responsable acceda a <https://www.march-am.com/nosotros/inversion-sostenible-y-responsable/>

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 Gestión de Pensiones, S.G.F.P., S.A.U., que pudieran sobrevenir.

March Gestión de Pensiones, S.G.F.P., 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.

Para más información, puede ponerse en contacto con:

March Asset Management

Castelló, 74, 28006 Madrid, España

+34 91 426 37 00

www.march-am.com

www.bancamarch.es

Directora Comercial y Desarrollo de Mercados

Marie O'Sullivan

mosullivan@march-am.com