

COMUNICACIÓN DE CARÁCTER COMERCIAL

MARCH NEXT GENERATION F.P.

Julio 2024



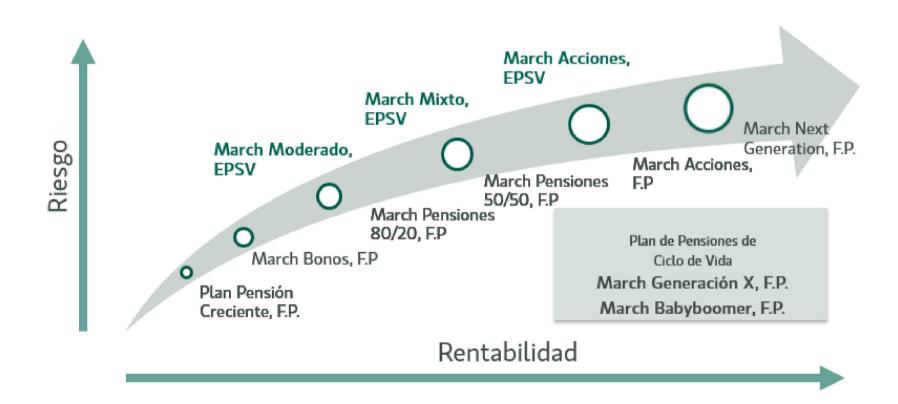
Premios Expansión - Allfunds "Mejor Gestora de Renta Variable"



Fondos de Pensiones Individuales y EPSVs

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. 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.



Proceso de Inversión

Renta Fija

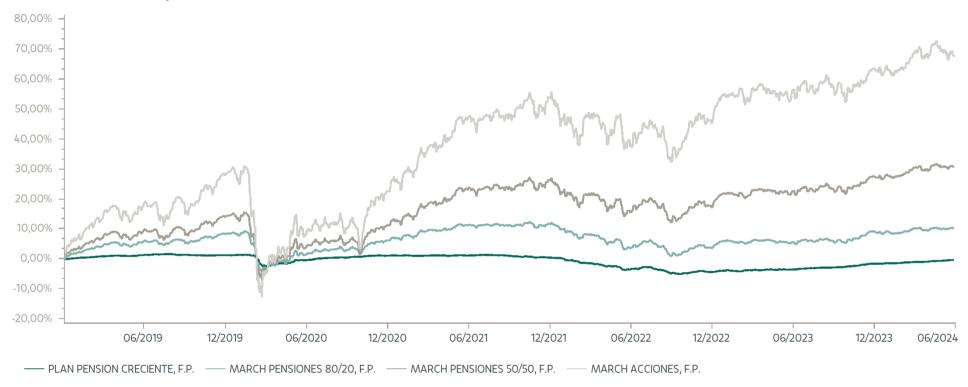


Renta Variable





Grafico de Comparación de Rentabilidades



Rentabilidad												Ratios de Riesgo				
		2024	Mes	3 Meses	6 Meses	1 Año	3 Años	2023	2022	2021	2020	2019	Volatilidad	Correlación	R²	Tracking Error
	PLAN PENSION CRECIENTE, F.P.	1,25%	0,29%	0,70%	1,25%	3,30%	-1,46%	3,00%	-4,84%	-0,65%	-0,13%	1,12%	0,44%			
	MARCH PENSIONES 80/20, F.P.	0,90%	0,16%	0,01%	0,85%	4,38%	-0,90%	5,49%	-7,34%	5,22%	-1,94%	8,30%	2,70%	0,60	0,36	0,25%
	MARCH PENSIONES 50/50, F.P.	2,35%	-0,18%	0,13%	2,37%	6,91%	6,03%	8,84%	-7,15%	13,51%	-2,42%	14,18%	4,29%	0,58	0,34	0,28%
	MARCH ACCIONES, F.P.	2,36%	-1,49%	-0,69%	2,57%	8,32%	14,37%	12,60%	-5,56%	25,45%	-4,14%	28,54%	8,15%	0,58	0,33	0,51%

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					
	2024	Mes	3 Meses	6 Meses	1 Año	3 Años	2023	2022	2021	2020	2019	Volatilidad	Correlación	R²	Tracking Error		
MARCH NEXT GENERATION F.P.	5,81%	2,37%	0,10%	5,64%	10,56%		13,47%	-26,21%	-0,31%			9,13%	0,73	0,53	0,43%		
MARCH GENERACION X, F.P.	4,84%	-0,85%	0,79%	4,95%	9,55%	11,44%	8,95%	-6,27%	9,48%	1,28%		6,46%					
MARCH BABYBOOMER, F.P.	2,58%	-0,50%	0,10%	2,64%	6,54%	8,47%	8,40%	-5,48%	7,61%	1,42%		4,58%					

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.

March Next Generation, PP



¿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

- Distribución geográfica con una infraponderación a Estados Unidos y sobreponderación a Europa y Asia frente al índice de referencia.
- Distribución sectorial con una infraponderación importante a servicios financieros y sobreponderación a tecnología, industriales y salud frente al índice de referencia.
- 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.



27% Sector Tecnología17% Sector Industrial16% Sector Salud

59% USA19,5% Europa7% Asia

MARCH NEXT GENERATION F.P.



Principales Posiciones

Nombre	Sector	País	%
ECHIQUIER ARTIFC INTEL K EUR	Fondo	LUXEMBURGO	7,13%
ALLIANZ GL ARTIF INT WTH2EUR	Fondo	LUXEMBURGO	6,53%
BGF SUSTAIN ENERGY A2 EUR HDG	Fondo	LUXEMBURGO	5,20%
ALLIANZ CYBER SECURITY-WTH2	Fondo	LUXEMBURGO	5,11%
ROBECOSAM SMART ENERGY E-I E	Fondo	LUXEMBURGO	4,98%
ROBECO GLB FINTECH EQ-I	Fondo	LUXEMBURGO	4,85%
PICTET NUTRITION I EUR	Fondo	LUXEMBURGO	4,83%
AXA WF-FR ROBOTECH-I CAP EUR	Fondo	LUXEMBURGO	4,82%
PICTET DIGITAL HI EUR	Fondo	LUXEMBURGO	4,59%
NATIX-THEMATICS SAFETY HIA EUR	Fondo	FRANCIA	4,50%
AXA WF-FRM LONGEV ECO-F HEUR	Fondo	LUXEMBURGO	3,87%
NATIXIS-THEM SUB ECON HN1 A	Fondo	FRANCIA	3,81%
CPR INVEST EDUCATION I ACC	Fondo	FRANCIA	3,69%
CANDR EQUITY L-GL DEMOGY-I	Fondo	FRANCIA	3,57%
CAND EQ L ONCOLGY IM-IH EUR	Fondo	FRANCIA	3,56%
Total			71,03%

Nr de compañías en cartera

Fuente: March A.M. Datos a 28/06/2024

28/06/2024

March A.M. Equipo de gestión

Profesionales con una sólida trayectoria



Carlos Ruiz

RENTA FIJA RENTA VARIABLE SICAV INSTITUCIONAL DPM & SICAV NO INSTITUCIONAL

ENDOWMENTS



Mario Oberti Responsable de Renta Fija



Javier Pérez Responsable de Renta Variable

Iñigo Colomo

Gestor de Renta

Variable Temática



Marc Halioua Gestor de Renta Variable Global



José Luis Palma Responsable de SICAV Institucionales



José María Botella Responsable de Gestión de Best Ideas, DPM y SICAV no Institucionales



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

Fondos Perfilados



Sebastian Hillgarth Responsable de Endowments



Lourdes Romero Gestora de Endowments



Gestor de Renta Fija

Blas Ramírez

Gestor de Renta

Raúl de la Torre



Antonio López Responsable Sostenibilidad



Alberto Aguirre Gestor de Renta Variable Temática



Ángel Pérez Gestor de SICAV Institucionales



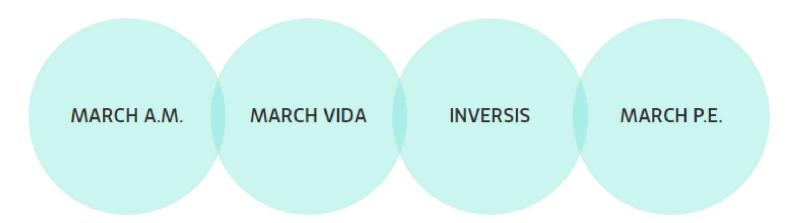
César Hernández Gómez Analista de DPM y SICAV no Institucionales



Javier Criado Gestor de 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

Fuskatel

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

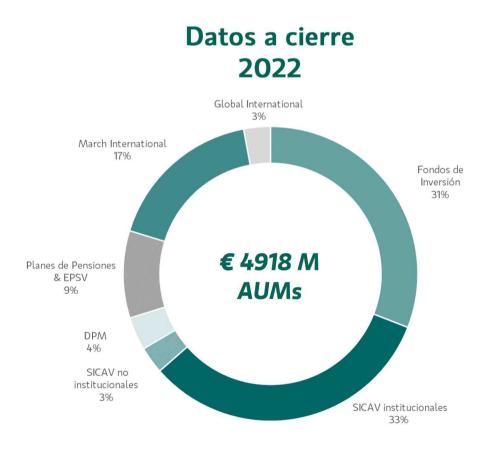
Binomio rentabilidad / riesgo

Creación de valor a largo plazo &

Protección del capital

Análisis cualitativo, cuantitativo y de riesgos ASG

Equipo de gestión experimentado (+20 años experiencia)



March Asset Management Gama de fondos

,	Nombre			Estrategia de Inversión	SFDR
IALES	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
SICAV	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
INSTI	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
	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
SO	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
ΛÁΤΙC	March Intl. Mediterranean Fund	*	RV Global	Invierte en compañías cotizadas relacionadas con el oceano 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
FONDOS TEMÁTICOS	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
FONE	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 iniciative) 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
A SLE	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
RENTA ARIABLE	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
A >	Best Ideas		Mixto Balanceado	Fondo mixto multiactivo que diversifica su cartera globalmente mediante las mejores ideas de inversión de March A.M.	6
V)	March Cartera Defensiva Fondo de Fondos Fondos Fondo de Fondos Fondos Fondo de Fondos Fondos Fondos Fondos Fondo de Fondos F		8		
ADO:	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
PERFILADOS	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 International Lux

March Asset Management Gama de fondos

	Nombre		Estrategia de Inversión	SFDR
	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 Corr 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
RENTA FIJA	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
RENT	March Renta Fija Flexible	RF	Duración media: 0 -10 años. Fondo de renta tija 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
	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.	
EPSV	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.	
PENSIONES &	March Bonos, F.P. March Pensiones 80/20, P.P. & March Moderado EPSV RF Corto Plazo RF Mixta		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.	
PEN			Perfil Conservador. Situación neutral 80RF / 20RV. Amplio universo de inversión global (compañías de países desarrollados y emergentes). Proceso de stock pickin". En RF límite a HY 25%. Duración de la cartera: 1-3,5 años.	
PLANES DE	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.	
PLAN	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

<u>Esto es una comunicación publicitaria.</u> 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