MARCH PATRIMONIO C.P. F.I.

Junio 2022

30 Premios Fondos 2019 Expansión allfunds

Premios Expansión - Allfunds

"Mejor Gestora de Renta Variable"

MARCH A.M.

BancaMarch

¿Quiénes somos?

ACTIVIDAD BANCARIA

BancaMarch

MARCH A.M.
BancaMarch

MARCH VIDA
BancaMarch

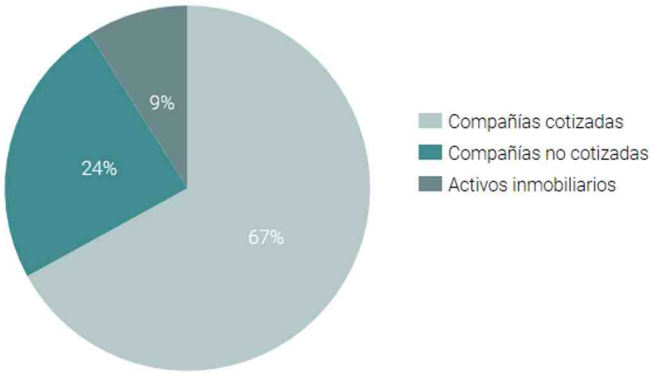
MARCH R.S.

inversis

CORPORACIÓN FINANCIERA ALBA

ACTIVIDAD INVERSORA

Desglose de los activos por tipo de inversión (GAV)



Datos a 30/09/2020
Fuente: Banca March

Datos a 27/11/2020
Fuente: Banca March

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

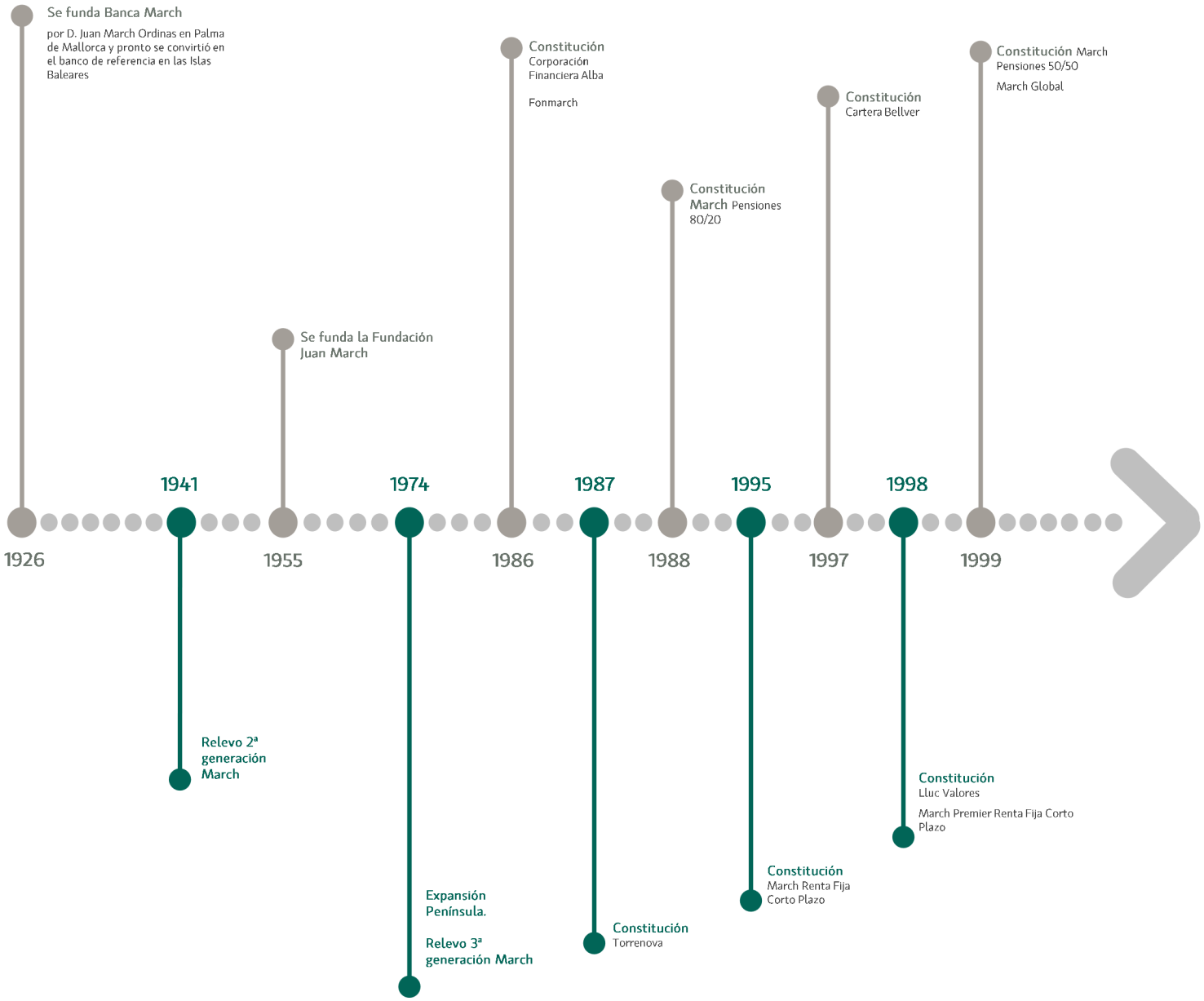
Concreta su misión en un **plan definido de actividades**, que atienden en cada momento a las cambiantes necesidades sociales

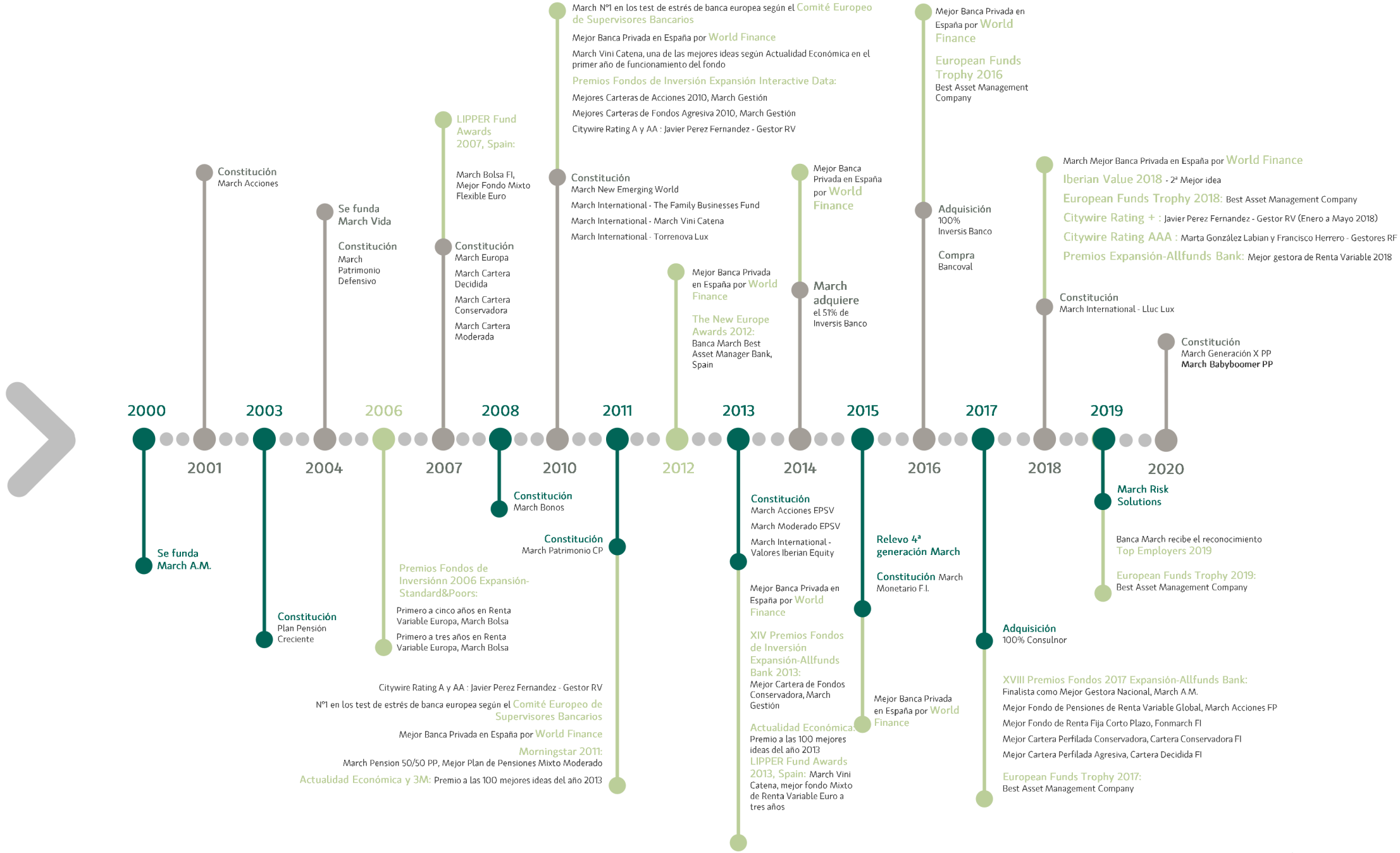
Las actividades se organizan mediante **programas propios**

Cronograma

Este documento recoge de manera visual los hitos acontecidos desde la fundación de Banca March en 1926 por D. Juan March Ordinas en Palma de Mallorca hasta el presente año, haciendo énfasis en la constitución de los diferentes productos ofertados por el Banco y en los múltiples galardones nacionales e internacionales obtenidos por su gestión hasta la fecha.

En la primera parte del gráfico se recogen los acontecimientos producidos desde 1926 hasta 1999 y en la segunda parte del mismo se recogen los hechos producidos desde el año 2000, año de la fundación de la gestora March A.M. hasta la actualidad.




2000
Se funda March A.M.
2001
Constitución March Acciones
2003
Constitución Plan Pensión Creciente
2004
Se funda March Vida
Constitución March Patrimonio Defensivo
2006
Premios Fondos de Inversiónn 2006 Expansión-Standard&Poors:
Primero a cinco años en Renta Variable Europa, March Bolsa
Primero a tres años en Renta Variable Europa, March Bolsa
2007
LIPPER Fund Awards 2007, Spain:
March Bolsa FI, Mejor Fondo Mixto Flexible Euro
Constitución March Europa
March Cartera Decidida
March Cartera Conservadora
March Cartera Moderada
2008
Constitución March Bonos
2010
March Nº1 en los test de estrés de banca europea según el Comité Europeo de Supervisores Bancarios
Mejor Banca Privada en España por World Finance
March Vini Catena, una de las mejores ideas según Actualidad Económica en el primer año de funcionamiento del fondo
Premios Fondos de Inversión Expansión Interactive Data:
Mejores Carteras de Acciones 2010, March Gestión
Mejores Carteras de Fondos Agresiva 2010, March Gestión
Citywire Rating A y AA : Javier Perez Fernandez - Gestor RV
Constitución March New Emerging World
March International - The Family Businesses Fund
March International - March Vini Catena
March International - Torrenova Lux
2011
Constitución March Patrimonio CP
Citywire Rating A y AA : Javier Perez Fernandez - Gestor RV
Nº1 en los test de estrés de banca europea según el Comité Europeo de Supervisores Bancarios
Mejor Banca Privada en España por World Finance
Morningstar 2011:
March Pension 50/50 PP, Mejor Plan de Pensiones Mixto Moderado
Actualidad Económica y 3M: Premio a las 100 mejores ideas del año 2013
2012
Mejor Banca Privada en España por World Finance
The New Europe Awards 2012:
Banca March Best Asset Manager Bank, Spain
2013
Constitución March Acciones EPSV
March Moderado EPSV
March International - Valores Iberian Equity
Mejor Banca Privada en España por World Finance
XIV Premios Fondos de Inversión Expansión-Allfunds Bank 2013:
Mejor Cartera de Fondos Conservadora, March Gestión
Actualidad Económica:
Premio a las 100 mejores ideas del año 2013
LIPPER Fund Awards 2013, Spain: March Vini Catena, mejor fondo Mixto de Renta Variable Euro a tres años
2014
Mejor Banca Privada en España por World Finance
March adquiere el 51% de Inversis Banco
2015
Relevo 4ª generación March
Constitución March Monetario F.I.
Mejor Banca Privada en España por World Finance
2016
Mejor Banca Privada en España por World Finance
European Funds Trophy 2016
Best Asset Management Company
Adquisición 100% Inversis Banco
Compra Bancoval
2017
Adquisición 100% Consulnor
XVIII Premios Fondos 2017 Expansión-Allfunds Bank:
Finalista como Mejor Gestora Nacional, March A.M.
Mejor Fondo de Pensiones de Renta Variable Global, March Acciones FP
Mejor Fondo de Renta Fija Corto Plazo, Fonmarch FI
Mejor Cartera Perfilada Conservadora, Cartera Conservadora FI
Mejor Cartera Perfilada Agresiva, Cartera Decidida FI
European Funds Trophy 2017:
Best Asset Management Company
2018
March Mejor Banca Privada en España por World Finance
Iberian Value 2018 - 2ª Mejor idea
European Funds Trophy 2018: Best Asset Management Company
Citywire Rating + : Javier Perez Fernandez - Gestor RV (Enero a Mayo 2018)
Citywire Rating AAA : Marta González Labian y Francisco Herrero - Gestores RF
Premios Expansión-Allfunds Bank: Mejor gestora de Renta Variable 2018
Constitución March International - Lluc Lux
2019
March Risk Solutions
Banca March recibe el reconocimiento Top Employers 2019
European Funds Trophy 2019:
Best Asset Management Company
2020
Constitución March Generación X PP
March Babyboomer PP

Nuestra historia

MARCH A.M.
BancaMarch

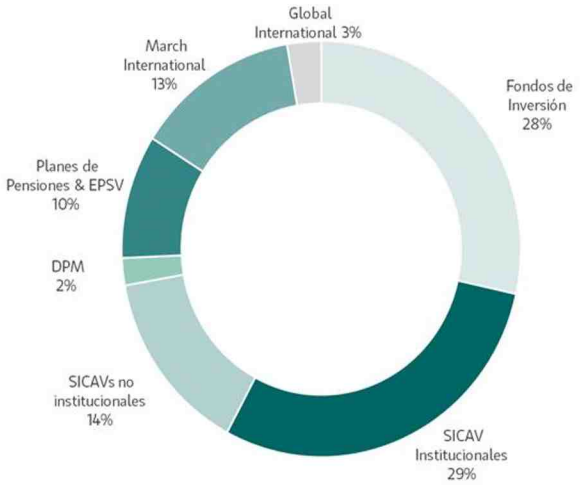
Gestora de activos de Banca March, fundada en el año 2000

€5,4 bn de activos bajo gestión

Creación de valor a largo plazo
&
Protección del capital

Binomio rentabilidad / riesgo

Equipo de gestión experimentado (+20 años experiencia)



Datos a 31/12/2021
Fuente: March A.M.

March AM

Reconocimiento de la industria a nuestra gestión

Más de 10 años gestionando fondos ***temáticos*** innovadores
Premio al ***Mejor Equipo Temático de Gestión de Fondos*** en España ***2021***

Política de Inversión Sostenible y Responsable desde 2021: inclusión en el análisis de aspectos medioambientales, sociales y de gobiernos corporativo (ASG), además de los criterios financieros cuantitativos y cualitativos que tradicionalmente se aplican

Equipo de ***Renta Fija***, con más de 35 de años de experiencia combinada, calificado con la ***AAA*** (2019) por ***Citywire*** de un total de 24 gestores en España

Premio Expansión All Funds Mejor Gestora de Renta Variable de España ***2018*** y ***Mejor Fondo de Renta Variable*** de España ***2021*** para ***March International Iberia***

March Vini Catena, una de las mejores ideas de inversión según Actualidad Económica en el primero año de funcionamiento del fondo (2010)

The Family Businesses Fund, inversión en empresas familiares, respaldado por tres estudios elaborados en colaboración con IE Business School

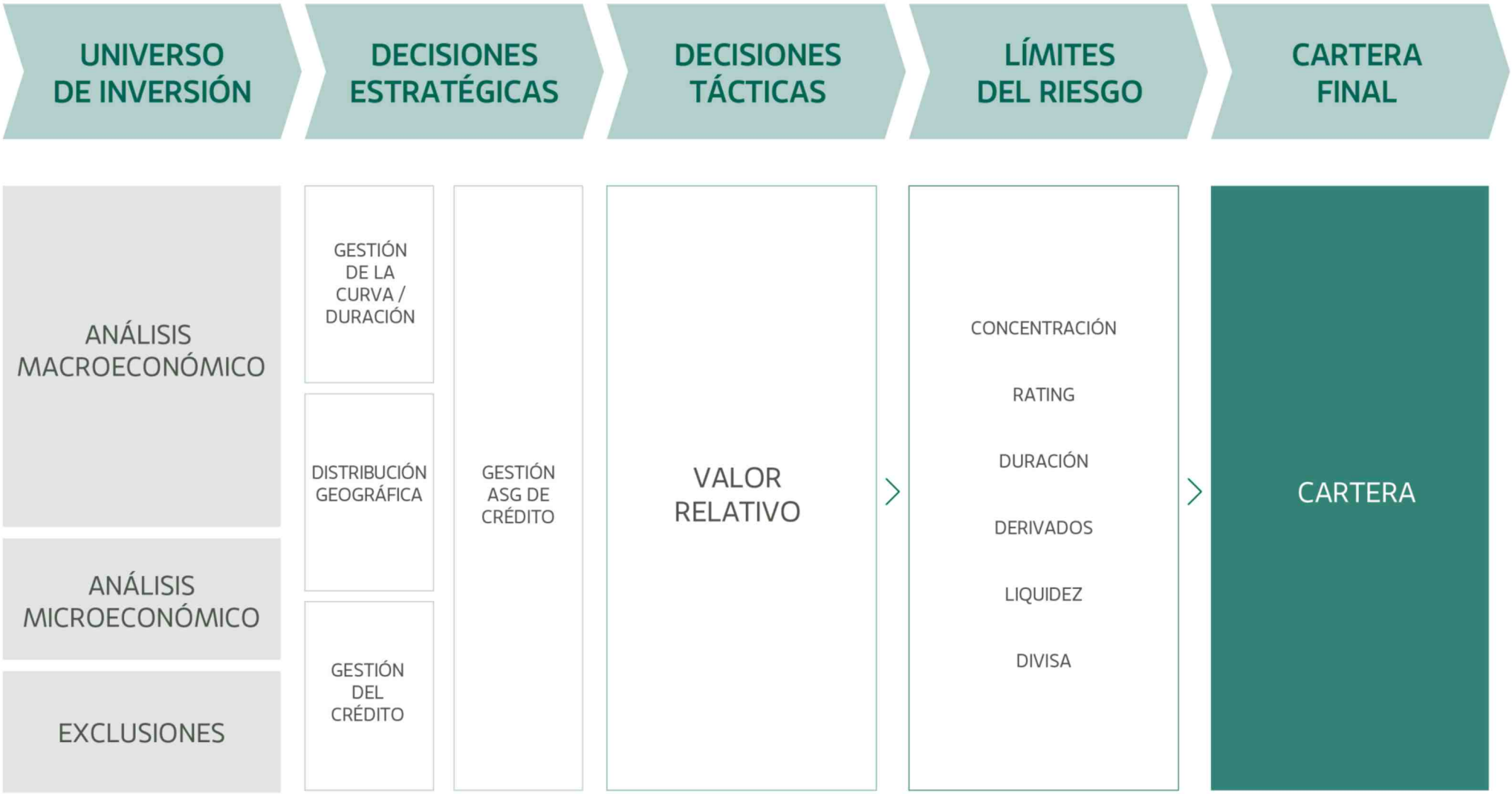
Torrenova de Inversiones, nuestra SICAV más conservadora y todo un emblema de Banca March que acumula más de 25 años de éxito.

Fonmarch, F.I., lanzado en 1986, es el fondo más antiguo de España

Firmantes UNPRI y Global Compact

Proceso de Inversión

MARCH A.M.
BancaMarch



¿Qué es Fonmarch?

MARCH A.M.
BancaMarch

Fondo **100% Renta Fija denominada en EUR**

- **Cartera diversificada** – c. 70/100 emisiones
- Gestión basada en análisis macroeconómico, lo que determina el posicionamiento tanto en curva como a nivel geográfico y de activo
- Activos en aprovechar los movimientos tácticos que surgen en el mercado en el corto plazo.
- Invertimos tanto en deuda soberana como en crédito, así como en pagarés de empresa o depósitos bancarios.

Las directrices de inversión son:

- Buscar **emisiones de elevada calidad crediticia** (BBB+ o mejor) denominados en EUR
- La inversión en bonos de **peor calidad (High Yield) o pagarés de empresas sin rating,** no podrá superar el 25% de los activos del fondo.
- Como máximo se podrá invertir un **5% en otra divisa** que no sea el EUR
- El rango de **duración** de la cartera será de **1-4 años,** sin limite de vencimiento.
- Puede invertir hasta un 10% en otras IIC
- Uso de **futuros cotizados** para tomas apuestas sobre la curva de tipos, o de forward para cobertura de divisa

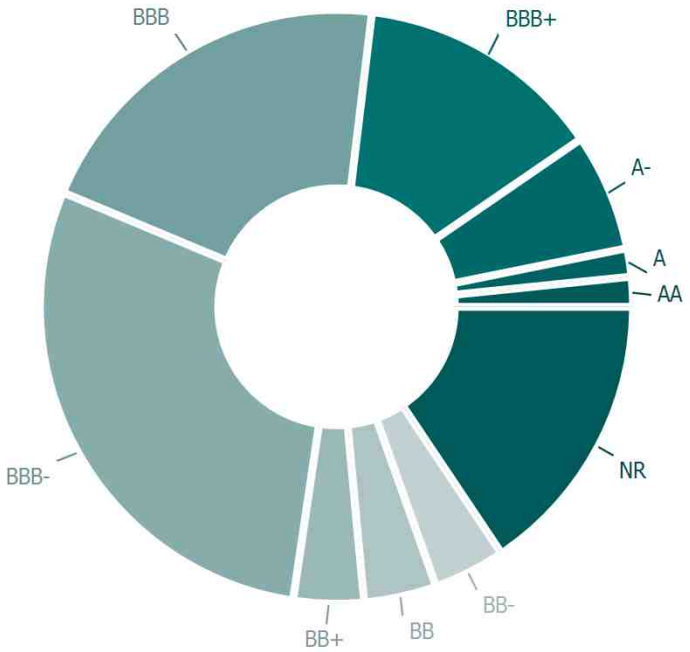
Todas las emisiones que forman parte e la cartera comparten estos **criterios homogéneos**:

- El emisor debe pertenecer **a países de la UE o de la OCDE**
- La **inversión máxima** en la emisión será de un 10% (a nivel March A.M.), y una posición en cartera no superará generalmente el 5%.
- La **liquidez** (en mercado secundario) de la emisión es clave a la hora de analizar la idoneidad de la inversión, así como el peso en cartera.

Gestión activa de las inversiones realizadas: analizamos, monitorizamos y revisamos cartera y universo de inversión continuamente

Desglose por Rating

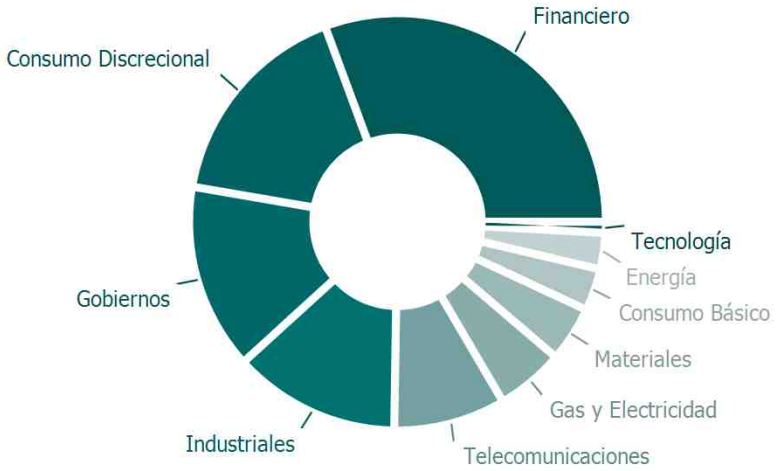
Rating	%
AA	1,50%
A	1,43%
A-	5,92%
BBB+	12,50%
BBB	19,07%
BBB-	26,78%
BB+	3,55%
BB	3,67%
BB-	3,65%
NR	14,43%
	92,50%



Excluidas Cuentas Corrientes. Fuente de datos: March A.M.

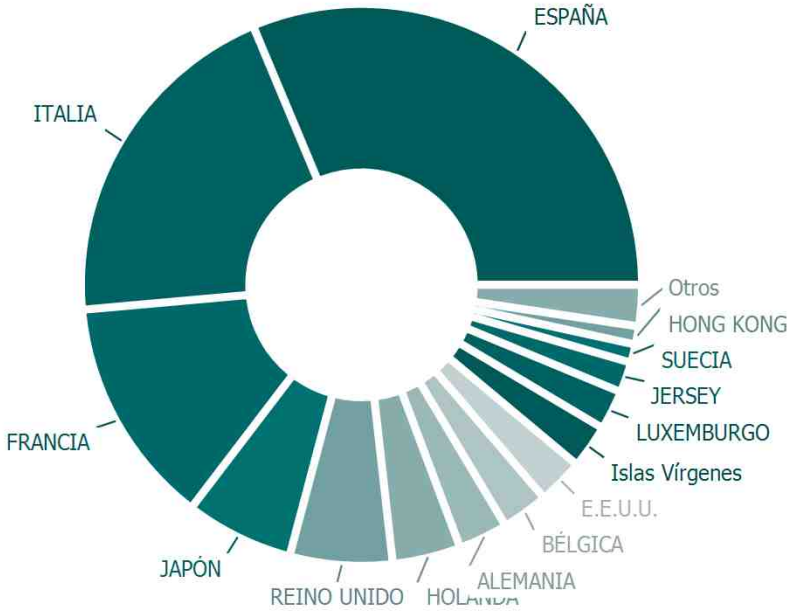
Desglose sectorial

Sector	MARCH PATRIMONIO C.P. F.I.
Financiero	28,36%
Consumo Discrecional	15,40%
Gobiernos	13,37%
Industriales	12,02%
Telecomunicaciones	8,06%
Gas y Electricidad	4,90%
Materiales	3,98%
Consumo Básico	3,02%
Energía	2,61%
Tecnología	0,79%
	92,50%



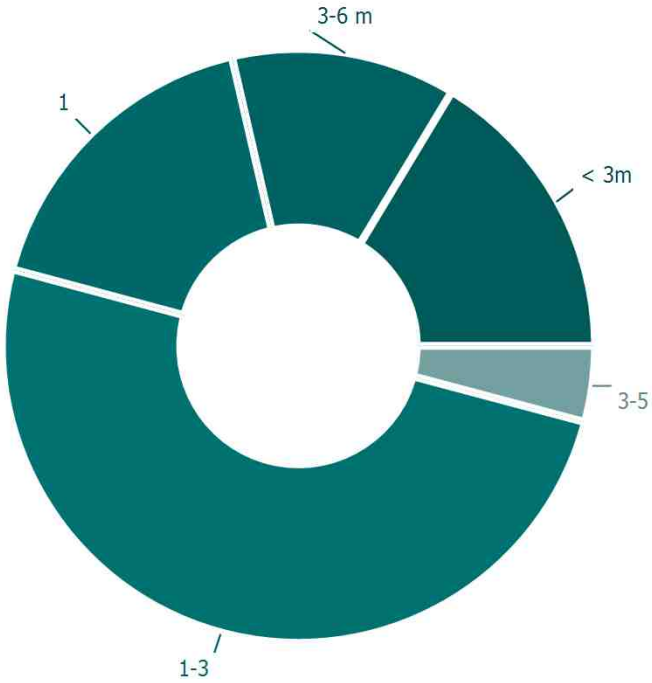
Desglose por Paises

País	%
ESPAÑA	28,97%
ITALIA	18,59%
FRANCIA	12,21%
JAPÓN	5,78%
REINO UNIDO	5,48%
HOLANDA	3,65%
ALEMANIA	2,64%
BÉLGICA	2,50%
E.E.U.U.	2,45%
Islas Vírgenes	2,35%
LUXEMBURGO	2,12%
JERSEY	1,63%
SUECIA	0,97%
HONG KONG	0,97%
Otros	2,19%
	92,50%



Estructura de Vencimientos

Vencimiento	%
< 3m	15,41%
3-6 m	11,56%
1	16,24%
1-3	47,16%
3-5	3,90%
5-7	0,00%
7-10	0,00%
> 10	0,00%
	94,28%



	Cartera	Cartera con Derivados
TIR	1,45 %	1,45 %
Duración	0,85 años	0,85 años
Vida Media	1,19 años	1,19 años

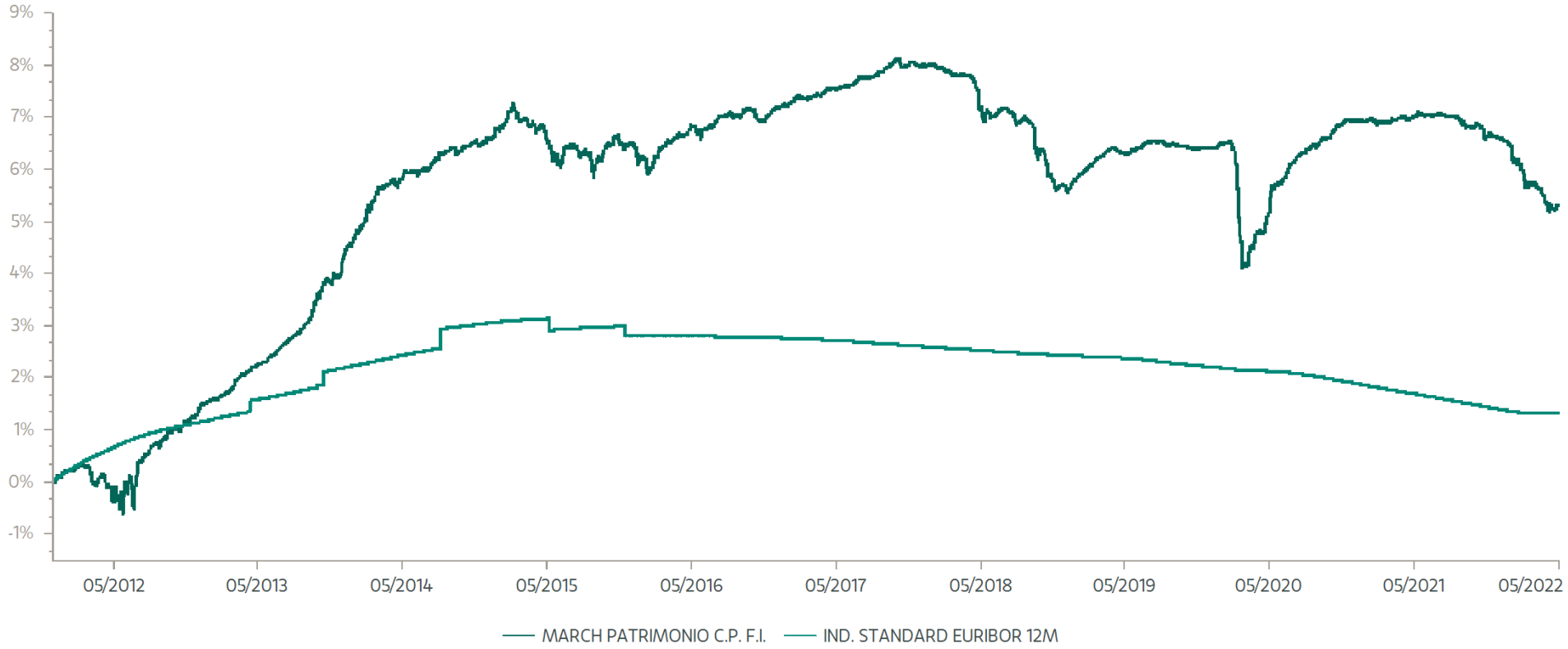
Principales Posiciones

Nombre	Sector	Rating	%
BTPS 0% 29/11/2023	Gobiernos	BBB-	4,07%
B. ESTADO 0% 31/05/2024	Gobiernos	BBB+	3,60%
NISSAN 1,94% 15/09/2023	Consumo Discrecional	BBB-	3,24%
PAGARE INCAFI 0,125% 30/04/2023	Financiero	BBB-	2,54%
BRUSSELS AIRPORT 1% 03/05/2024	Industriales	BBB+	2,50%
GLOBAL SWITCH 1,5% 31/01/2024	Telecomunicaciones	BBB	2,35%
BTPS 0% 15/08/2024	Gobiernos	BBB-	2,31%
PAGARE PRYCONSA 0,70% 16/09/2022	Consumo Discrecional	NR	2,06%
NORDEA LOW DUR EUR C-BI EUR	Fondo	NR	2,05%
CANDR BDS FLOATING RATE N PI	Fondo	NR	1,99%
INTERCONT. HOTELS 1,625% 08/10/2024	Consumo Discrecional	BBB-	1,97%
MUZIN-GLOB SHT DUR INV GR-HE	Fondo	NR	1,93%
ELIS 1,875% 15/02/2023	Consumo Básico	BB	1,92%
PAGARE MASMOVIL 0,60% 14/10/2022	Telecomunicaciones	NR	1,90%
SACYR FLOAT 10/06/2022	Industriales	NR	1,76%
Total			36,17%

Nr Emisiones en cartera 91

MARCH A.M.
BancaMarch

Rentabilidad



Rentabilidad

	2022	Mes	3 meses	6 meses	1 año	3 años	2021	2020	2019	2018	2017
MARCH PATRIMONIO C.P. F.I.	-1,27%	-0,12%	-0,73%	-1,25%	-1,64%	-1,00%	-0,31%	0,49%	0,68%	-2,10%	0,74%
IND. STANDARD EURIBOR 12M	-0,06%	0,02%	0,00%	-0,11%	-0,35%	-1,02%	-0,49%	-0,31%	-0,21%	-0,17%	-0,15%

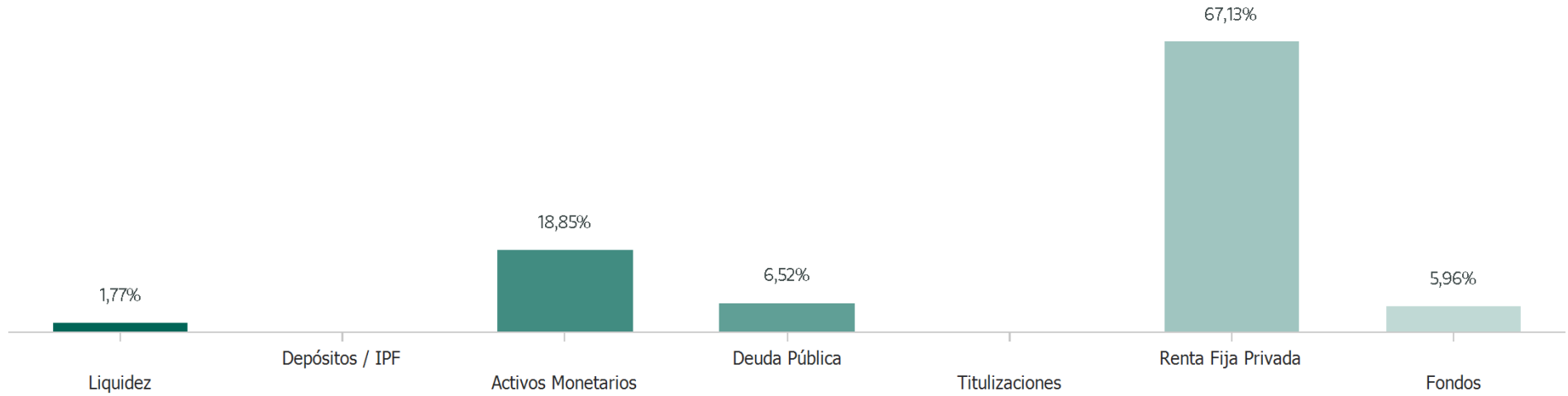
Ratios de Riesgo

Volatilidad	Correlación	R^2	Tracking Error
0,41%	-0,02	0,00	0,03%
0,02%			

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

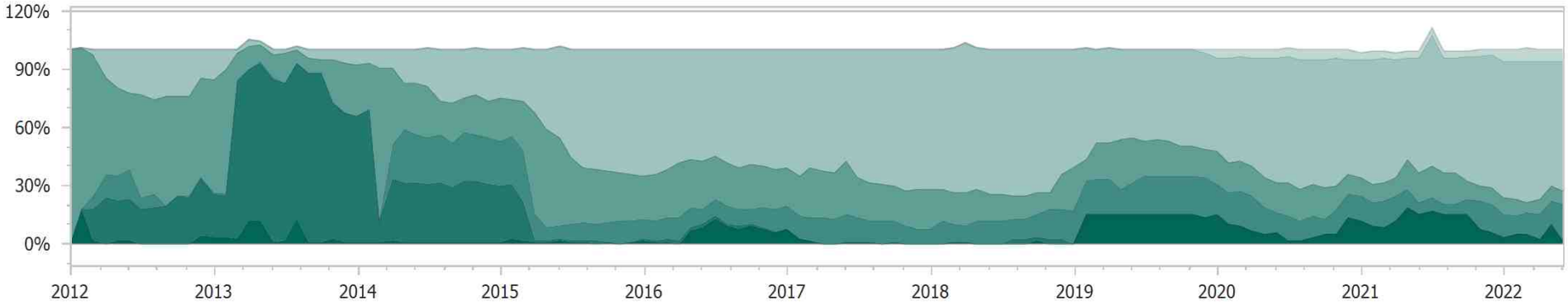
31/05/2022

Distribución por Clases de Activo



Datos de distribución de la renta fija y liquidez a 31/05/2022

Evolución de las Clases de Activo

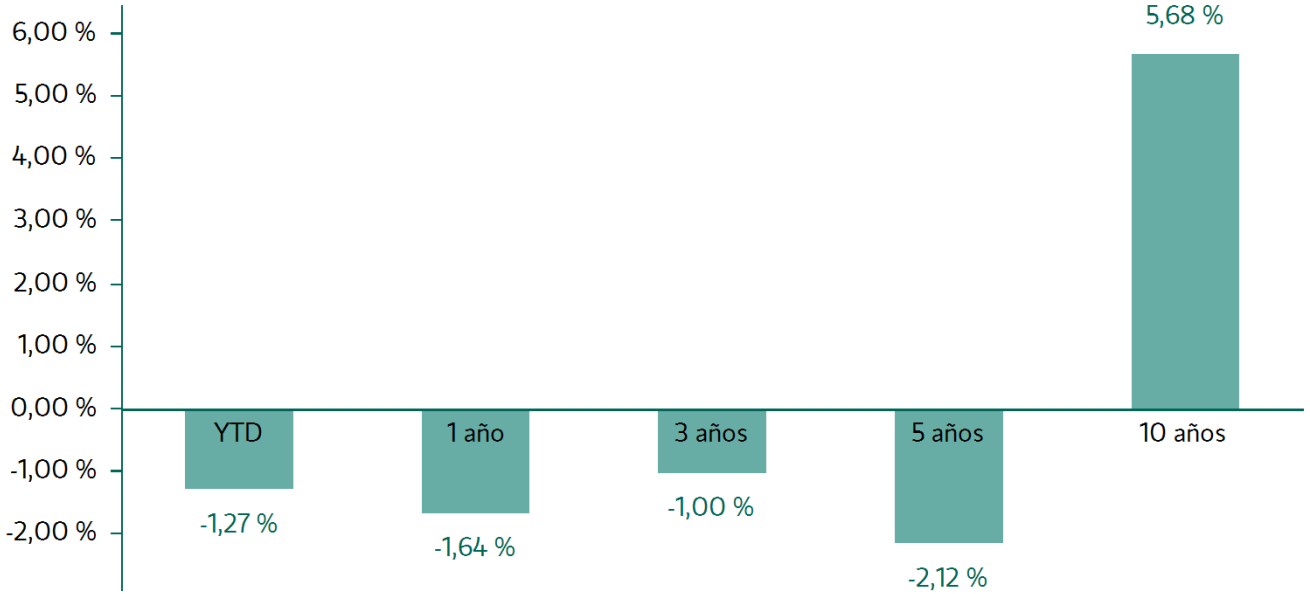


Datos a 31/05/2022 desde 31/12/2011 de la distribución por clase de activos de renta fija.

Fuente: March A.M.

Rentabilidad

MARCH A.M.
BancaMarch



	Ene.	Feb.	Mar.	Abr.	May.	Jun.	Jul.	Ago.	Sep.	Oct.	Nov.	Dic.	YTD
2022	-0,16%	-0,40%	-0,27%	-0,34%	-0,12%								-1,27%
2021	-0,02%	-0,05%	0,03%	0,10%	0,00%	0,04%	0,02%	-0,05%	-0,13%	-0,08%	-0,20%	0,02%	-0,31%
2020	0,09%	-0,11%	-2,04%	0,57%	0,34%	0,55%	0,38%	0,18%	0,11%	0,15%	0,25%	0,06%	0,49%
2019	0,15%	0,17%	0,20%	0,17%	-0,09%	0,06%	0,15%	0,02%	-0,05%	-0,04%	-0,05%	0,01%	0,68%
2018	0,03%	-0,05%	-0,10%	-0,02%	-0,61%	-0,13%	0,15%	-0,29%	0,08%	-0,57%	-0,53%	-0,09%	-2,11%
2017	0,03%	0,21%	-0,04%	0,07%	0,06%	0,06%	0,17%	0,00%	0,10%	0,21%	-0,10%	-0,03%	0,74%
2016	-0,21%	-0,09%	0,30%	0,13%	0,13%	-0,06%	0,15%	0,16%	-0,03%	0,13%	-0,20%	0,22%	0,64%
2015	0,25%	0,32%	-0,16%	-0,08%	-0,13%	-0,59%	0,34%	-0,14%	-0,36%	0,48%	0,21%	-0,16%	-0,02%
2014	0,63%	0,33%	0,49%	0,16%	0,09%	0,14%	0,05%	0,19%	0,16%	0,03%	0,11%	0,00%	2,39%
2013	0,25%	0,08%	0,16%	0,26%	0,18%	0,14%	0,20%	0,19%	0,22%	0,50%	0,30%	0,18%	2,70%
2012	0,18%	0,07%	0,04%	-0,20%	-0,50%	0,22%	0,15%	0,60%	0,13%	0,30%	0,15%	0,15%	1,29%
2011												0,58%	0,52%

Datos a 31/05/2022

MARCH PATRIMONIO C.P. F.I.	
Entidad Gestora	March Asset Management S.G.I.I.C., S.A.
Administrador y Depositario	March Asset Management S.G.I.I.C., S.A. / Banca March, S.A.
Formato Legal	UCITS IV

Nombre del Fondo	MARCH PATRIMONIO C.P. F.I.
Fecha de lanzamiento	28/09/2011
Categoría	Renta Fija Corto Plazo
Patrimonio en millones	EUR 63
Índice de referencia	IND. STANDARD EURIBOR 12M
Gestor responsable	Francisco Herrero y Marta González
Estrategia gestionada desde	2011
Perfil de riesgo (SRRI)*	2
Art. SFDR **	6

ISIN	Clases	Comisión de Gestión	Comisión de Éxito	TER	Mínimo de Suscripción	Tipo Cliente	SP	LUX	PT	IT
ES0160990000	MARCH PATRIMONIO C.P. F.I. A	0,400%		0,48%		Retail	✓			
ES0160990018	MARCH PATRIMONIO C.P. F.I. C	0,200%		0,28%		Clase Limpia (C=GDC; S=Asesoramiento)	✓			
ES0160990026	MARCH PATRIMONIO C.P. F.I. S	0,200%		0,28%		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 31/05/2022

MARCH A.M.
BancaMarch

Equipo de gestión:
profesionales con sólido historial

Carlos Ruíz de Antequera
Director de Inversiones

Renta Fija

Mario Oberti
Responsable de Renta Fija

Raúl de la Torre
Gestor de Renta Fija

Renta Variable

Francisco Javier Pérez Fernández
Responsable de Renta Variable Global

Antonio López Silvestre
Responsable ISR y Renta Variable Europea

Iñigo Colomo
Responsable de Mediterranean Fund

Javier Criado
Analista-Gestor de Renta Variable Europea

Fondos Perfilados

Santiago Montero
Responsable de Multigestión

SICAV Institucionales

José Luis Palma
Responsable SICAV Institucionales

Marc Halioua
Analista de SICAV Institucionales

SICAV no Institucionales

José Antonio Méndez
Responsable SICAV no Institucionales

José María Botella
Gestor SICAV no institucionales

Alberto Morillo
Gestor SICAV no institucionales

Alberto Aguirre
Analista de SICAV no Institucionales

Equipo de gestión:
Renta Fija

MARCH A.M.
BancaMarch

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, CFA y MBA por la Universidad Europea de Madrid.

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 en el equipo de Control de Riesgos Globales y de Mercado, trabajando principalmente con modelos de predicción y valoración de productos financieros.

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.

March Asset Management

Gama de fondos

MARCH A.M.
BancaMarch

	Nombre			Estrategia de Inversión
SICAV INSTITUCIONALES	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 BM. Combina distribución de activos y selección de valores. Posición neutral 80 RF / 20 RV. Objetivo: batir Inflación de la Eurozona +2%. Volatilidad: Inferior a 6%.
	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. La cartera de RV es Global.
	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 RV.
FONDOS TEMÁTICOS	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.
	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, característica que queremos incorporar en nuestro fondo.
	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.
RENTA VARIABLE	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.
	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).
	March Global		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.
	March Europa		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.
PERFILADOS	March Cartera Defensiva		Fondo de Fondos	Objetivo: volatilidad máxima (no garantizada) inferior al 3% anual. Cartera diversificada entre fondos de inversión de renta fija, retorno absoluto y renta variable (exposición máxima a renta variable: 15%). Su proceso de toma de decisiones de inversión tiene en cuenta criterios ASG.
	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.
	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.
	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.

* March International Lux

March Asset Management

Gama de fondos

MARCH A.M.
BancaMarch

	Nombre		Estrategia de Inversión
RENTA FIJA	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).
	March Patrimonio	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).
	March Tesorero	RF Corto 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%.
	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).
	March Green Transition Bond *	RF	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. ART.8 SFDR
	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).
PLANES DE PENSIONES & EPSV	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.
	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.
	March Bonos, F.P.	RF Corto Plazo	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.
	March Pensiones 80/20, P.P. & March Moderado EPSV	RF Mixta	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.
	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.
	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.

* March International Lux

Advertencia legal

MARCH A.M.
BancaMarch

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 inversion, 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/quienes-somos/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

Director Comercial
Cristina Gómez Noblejas
cgomez@march-am.com

Ventas Institucional
Sofía Alonso-Alfaro Castillo
salonso@march-am.com

22/22