

MARCH RENTA FIJA 2016 GARANTIZADO, FI

El valor del patrimonio en un fondo de inversión, cualquiera que sea su política de inversión, está sujeto a las fluctuaciones de los mercados, pudiendo obtenerse tanto rendimientos positivos como pérdidas.

El documento con los datos fundamentales para el inversor, o en su caso, el folleto simplificado debe ser entregado, previa la celebración del contrato, con el último informe semestral publicado. El folleto contiene el Reglamento de Gestión. Todos estos documentos, con los últimos informes trimestral y anual, pueden solicitarse gratuitamente y ser consultados por medios telemáticos en la Sociedad Gestora o en las entidades comercializadoras, así como en los Registros de la CNMV. Para aclaraciones adicionales diríjase a dichas entidades.

Advertencias efectuadas por la CNMV para facilitar la comprensión del folleto: A pesar de la existencia de una garantía, existen cláusulas que condicionan su efectividad que pueden consultarse en el apartado "garantía de rentabilidad" del folleto.

DATOS GENERALES DEL FONDO**Fecha de constitución Fondo:** 17/04/2012**Fecha registro en la CNMV:** 18/05/2012**Gestora:** MARCH ASSET MANAGEMENT, S.G.I.I.C., S.A.U.**Grupo Gestora:** BANCA MARCH**Depositario:** BANCA MARCH, S.A.**Grupo Depositario:** BANCA MARCH**Auditor:** Deloitte, S.L.**POLÍTICA DE INVERSIÓN****Perfil de riesgo del fondo y del inversor:** 1, en una escala del 1 al 7.**Categoría:** Fondo de Inversión. GARANTIZADO DE RENDIMIENTO FIJO.**El objetivo garantizado sólo se obtendrá en el caso de mantener la inversión hasta la fecha de vencimiento de la garantía****Plazo indicativo de la inversión:** Este fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de 4 años y 3 meses (dado que la garantía vence el 2.11.16).**Objetivo de gestión, política de inversión y riesgos:**

Banca March garantiza a vencimiento (2.11.16) a los partícipes que lo sean a 8.8.12, el 116% del valor liquidativo inicial a 8.8.12 (T.A.E. del 3,56% para participaciones suscritas el 8.8.12 y mantenidas a vencimiento). La T.A.E. dependerá de cuándo se suscriba.

Hasta el 8.8.12 (inclusive) y tras el vencimiento de la garantía, el Fondo estará invertido en liquidez y repos sobre deuda pública nacional con un vencimiento medio inferior a 1 mes y calificación crediticia media (rating BBB+). Asimismo, hasta el 8.8.12 (inclusive), se comprará a plazo una cartera de renta fija.

Durante la garantía, se invertirá en Deuda Pública emitida o avalada por Estados miembros de la UE y liquidez, sin descartar que por circunstancias del mercado y para alcanzar la rentabilidad necesaria, se pueda invertir hasta un máximo del 35% en Renta Fija privada de la UE, incluyendo depósitos e instrumentos del mercado monetario no cotizados que sean líquidos. Las emisiones de Renta Fija (y las entidades con que se contraten depósitos) tendrán calidad crediticia media y alta (rating mínimo de BBB+) y un vencimiento próximo al de la garantía.

Los ratings siempre se refieren al momento de la compra. No se invierte en titulaciones.

El grado máximo de exposición al riesgo de mercado a través de instrumentos financieros derivados es el importe del patrimonio neto.

El fondo no cumple con la Directiva 2009/65/EC (UCITS)

Se podrá invertir más del 35% del patrimonio en valores emitidos o avalados por un Estado miembro de la Unión Europea.

Se podrá operar con instrumentos financieros derivados negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión y no negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de conseguir el objetivo concreto de rentabilidad. Esta operativa comporta riesgos por la posibilidad de que la cobertura no sea perfecta, por el apalancamiento que conllevan y por la inexistencia de una cámara de compensación.

Con el objetivo de poder alcanzar la rentabilidad garantizada, no se valorarán los instrumentos financieros derivados que se utilicen hasta el 8 de agosto de 2012 (inclusive), por lo que, cuando estos se valoren, podrán producirse oscilaciones apreciables en el valor liquidativo de la participación, que no afectarán al objetivo de rentabilidad garantizado.

Advertencias sobre los riesgos relevantes de las inversiones:

Las inversiones descritas pueden conllevar, entre otros, un riesgo de crédito. A pesar de la existencia de una garantía, existen cláusulas que condicionan su efectividad que pueden consultarse en el apartado "garantía de rentabilidad" del folleto.

Información complementaria sobre las inversiones:

Los ratings se entienden otorgados por S&P o equivalentes por otras agencias. En el caso de que alguna emisión no tuviera rating, se tomará el rating del emisor.

En caso de bajadas sobrevenidas de rating antes y después de la garantía, las posiciones afectadas se mantendrán en cartera siempre que sean compatibles con el fin de preservar y estabilizar el valor liquidativo. En caso de bajadas sobrevenidas de rating entre el 9.8.12 y el 2.11.16, las posiciones afectadas también se podrán mantener en cartera.

Al evaluar la solvencia de los activos del fondo la Gestora no dependerá exclusivamente de las calificaciones emitidas por las agencias de calificación crediticia y, en ningún caso invertirá en activos que, a su juicio, tengan un rating inferior al especificado en el folleto.

La cartera de renta fija y liquidez permiten obtener, a vencimiento, una rentabilidad bruta esperada para todo el periodo de referencia del 19,75% sobre el 100% del patrimonio inicial. Con esta rentabilidad se alcanzará, a vencimiento de la garantía, el 116% del valor liquidativo inicial a 8.8.12, y se hará frente al pago de comisiones de gestión y depositario, así como a otros gastos previstos, que a lo largo de todo el período representan un 3,75%. Dichas estimaciones están realizadas a fecha 8.5.12 y referidas al inicio de la garantía.

La duración financiera global de la cartera, a inicio de la garantía, será de 3,73 años. Esta duración se corresponde con el inicio de la garantía. Dicha duración se irá reduciendo a medida que se acerque el vencimiento de la garantía.

Los depósitos en los que se invierte son a la vista o con vencimiento inferior a un año en entidades de crédito de la UE o de estados miembros de la OCDE sujetos a supervisión prudencial.

Una vez vencida la garantía, se comunicará a los partícipes el resultado de la misma, así como las nuevas condiciones del Fondo, que se establezcan en su caso.

El Fondo aplicará la metodología del compromiso para la medición de la exposición a los riesgos de mercado asociada a la operativa con instrumentos financieros derivados.

Las operaciones con instrumentos financieros derivados cumplirán con todos los requisitos contenidos en la normativa vigente en cada momento. Las contrapartes son entidades domiciliadas en estados miembros de la OCDE sujetas a supervisión prudencial u organismos supranacionales de los que España es miembro, dedicadas de forma habitual y profesional a la realización de operaciones de este tipo y que tienen solvencia suficiente. A estos efectos se presumirá que la contraparte tiene solvencia suficiente cuando cuente con calificación crediticia favorable de una agencia especializada reconocida por la CNMV

La política de inversión, al finalizar la garantía, seguirá criterios conservadores y prudentes para dotar de estabilidad al valor liquidativo. No se invertirá en otras Instituciones de Inversión Colectiva.

Se permitirán situaciones transitorias de menos riesgo de la cartera, sin que ello suponga una modificación de la vocación inversora.

Detalle de los riesgos inherentes a las inversiones:

Riesgo de crédito: La inversión en activos de renta fija conlleva un riesgo de crédito relativo al emisor y/o a la emisión. El riesgo de crédito es el riesgo de que el emisor no pueda hacer frente al pago del principal y del interés cuando resulten pagaderos. Las agencias de calificación crediticia asignan calificaciones de solvencia a ciertos emisores/emisiones de renta fija para indicar su riesgo crediticio probable. Por lo general, el precio de un valor de renta fija caerá si se incumple la obligación de pagar el principal o el interés, si las agencias de calificación degradan la calificación crediticia del emisor o la emisión o bien si otras noticias afectan a la percepción del mercado de su riesgo crediticio. Los emisores y las emisiones con elevada calificación crediticia presentan un reducido riesgo de crédito mientras que los emisores y las emisiones con calificación crediticia media presentan un moderado riesgo de crédito. La no exigencia de calificación crediticia a los emisores de los títulos de renta fija o la selección de emisores o emisiones con baja calificación crediticia determina la asunción de un elevado riesgo de crédito.

Se da la doble circunstancia de que Banca March, S.A. es, además de garante, contrapartida de algunos de los activos que integran la cartera de contado del fondo durante la garantía. Esta situación puede conllevar un riesgo adicional ya que, en el caso de que Banca March, S.A. entrase en situación de impago, el Fondo podría no alcanzar el objetivo de rentabilidad garantizado y Banca March, S.A. no podría cubrir sus obligaciones como garante. Como resultado, la exposición al riesgo de contrapartida con Banca March, S.A. por la cartera de contado coincidirá con la máxima permitida por la norma: 20% del patrimonio. Riesgo de contraparte: Cuando el valor liquidativo esté garantizado o dependa de uno o más contratos con una contraparte, existe el riesgo de que ésta incumpla con sus obligaciones de pago.

Riesgos por inversión en instrumentos financieros derivados:

El uso de instrumentos financieros derivados, incluso como cobertura de las inversiones de contado, también conlleva riesgos, como la posibilidad de que haya una correlación imperfecta entre el movimiento del valor de los contratos de derivados y los elementos objeto de cobertura, lo que puede dar lugar a que ésta no tenga todo el éxito previsto.

Las inversiones en instrumentos financieros derivados comportan riesgos adicionales a los de las inversiones de contado por el apalancamiento que conllevan, lo que les hace especialmente sensibles a las variaciones de precio del subyacente y puede multiplicar las pérdidas de valor de la cartera.

Asimismo, la operativa con instrumentos financieros derivados no contratados en mercados organizados de derivados conlleva riesgos adicionales, como el de que la contraparte incumpla, dada la inexistencia de una cámara de compensación que se interponga entre las partes y asegure el buen fin de las operaciones.

La composición de la cartera puede consultarse en los informes periódicos.

GARANTIA DE RENTABILIDAD

Se ha otorgado una garantía de rentabilidad. La CNMV advierte que la información relativa a la garantía otorgada a favor de los partícipes responde a criterios de transparencia sin que la verificación previa de este folleto se refiera a aspecto alguno relacionado con dicha garantía. En consecuencia, el registro del folleto no supone pronunciamiento alguno acerca de la calidad del garante o del contenido de la garantía, y la CNMV no asume responsabilidad alguna acerca de la veracidad y efectividad de la misma.

Objeto:

Banca March garantiza al partícipe de manera individual a vencimiento (2.11.16) el 116% del valor liquidativo de la participación del 8.8.12, lo que supone una T.A.E. del 3,56% para participaciones suscritas el 8.8.12 y mantenidas hasta vencimiento. No obstante, la TAE de cada partícipe dependerá de cuando suscriba.

Si el partícipe reembolsara antes del vencimiento, no se le garantiza importe alguno, lo hará al valor liquidativo aplicable a la fecha de solicitud y además tendrá que hacer frente a una comisión de reembolso del 5%.

El valor liquidativo final (VFG) se definirá como:

VFG: $VLI \times 116\%$.

donde

VFG: Valor Final Garantizado (a 2.11.16)

VLI: Valor Liquidativo Inicial (a 8.8.12).

Entidad Garante: Banca March, S.A.. Banca March, S.A. tiene otorgada calificación a largo plazo de Baa1 y a corto plazo de P-2 por la agencia de rating Moody's. No existe calificación crediticia de otras agencias de rating. El rating de la Entidad Garante está referido a la fecha de inscripción en CNMV del objetivo de rentabilidad garantizado a vencimiento. No obstante, con posterioridad y de forma sobrevenida, el garante podría sufrir una modificación en su calificación crediticia, lo que se comunicará como hecho relevante.

Beneficiarios: Esta garantía tiene carácter general para todos los partícipes que hayan suscrito participaciones en el fondo hasta el día 8.8.12 (inclusive) por las participaciones que mantengan hasta el vencimiento de la garantía, el 2.11.16.

Condicionamientos de su efectividad: La efectividad de la garantía compensatoria se condiciona a que no se modifique el actual marco legislativo para el cálculo del valor liquidativo ó el régimen fiscal de los Fondos de Inversión por lo que dicha garantía compensatoria no será efectiva, o será efectiva únicamente en la medida que proceda.

Forma y plazo de pago: La compensación correspondiente a la diferencia prevista en el objeto de la garantía se abonará en la cuenta del beneficiario mediante transferencia dentro de los 30 días naturales siguientes a la fecha de vencimiento, sin que sea necesaria su solicitud por el partícipe.

La gestora cuenta con la carta de garantía firmada por el garante a favor de los partícipes beneficiarios de la garantía.

Régimen Fiscal: Las cantidades que se abonen en virtud de la garantía otorgada a favor de los partícipes estarán sujetas a la normativa fiscal vigente el día de ejecución de la garantía. En ningún caso dichos rendimientos tendrán la consideración de rendimientos procedentes de una IIC. Según criterio de la Dirección General de Tributos expresado en consulta no vinculante, dichas cantidades tendrán la consideración de rendimiento de capital mobiliario sujeto a la correspondiente retención del 19% y tributan en el impuesto sobre la renta de las personas físicas formando parte de la base liquidable del ahorro. La base liquidable del ahorro, en la parte que no corresponda, en su caso, con el mínimo personal y familiar a que se refiere la Ley del IRPF, tributará al tipo del 19% los primeros 6.000€, del 21% desde esa cifra hasta los 50.000€ y del 23% a partir de 50.000€. Para el tratamiento de los rendimientos obtenidos por personas jurídicas, no residentes o con regímenes especiales, se estará a lo establecido en la normativa legal.

INFORMACIÓN SOBRE PROCEDIMIENTO DE SUSCRIPCIÓN Y REEMBOLSO

Frecuencia de cálculo del valor liquidativo: Diaria.

Valor liquidativo aplicable: El del mismo día de la fecha de solicitud.

Lugar de publicación del valor liquidativo: el Boletín de Cotización de la Bolsa de Valores de Madrid y en la página web www.bancamarch.es.

Tramitación de las órdenes de suscripción y reembolso: Las órdenes cursadas por el partícipe a partir de las 15:00 horas o en un día inhábil se tramitarán junto con las realizadas al día siguiente hábil. A estos efectos, se entiende por día hábil aquellos definidos como tal en el calendario laboral correspondiente a Madrid capital. No se considerarán días hábiles aquellos en los que no exista mercado para los activos que representen más del 5% del patrimonio. Los comercializadores podrán fijar horas de corte distintas y anteriores a la establecida con carácter general por la Sociedad Gestora, debiendo ser informado el partícipe al respecto por el comercializador.

La Sociedad Gestora exigirá un preaviso de hasta 10 días para reembolsos superiores a 300.000,00 euros. Asimismo, cuando la suma total de lo reembolsado a un mismo partícipe, dentro de un periodo de 10 días sea igual o superior a 300.000,00 euros la Gestora exigirá para las nuevas peticiones de reembolso, que se realicen en los diez días siguientes al último reembolso solicitado cualquiera que sea su importe, un preaviso de 10 días. Para determinar el cómputo de las cifras previstas en este párrafo se tendrán en cuenta el total de los reembolsos ordenados por un mismo apoderado. Las solicitudes de reembolso de cualquier partícipe se liquidarán como cualquier otra solicitud del día, si hay liquidez, y para el caso de que no existiera liquidez suficiente para atender el reembolso, se generará la liquidez necesaria, sin esperar a que venza el plazo máximo de 10 días. En tal caso, el valor liquidativo aplicable a estos reembolsos será el que corresponda a las operaciones del día en que se hayan contabilizado los resultados de las ventas de activos necesarias para que el Fondo obtenga la liquidez para hacer frente a su pago.

El pago del reembolso de las participaciones se hará por el Depositario en el plazo máximo de tres días hábiles desde la fecha del valor liquidativo aplicable a la solicitud. Excepcionalmente, este plazo podrá ampliarse a cinco días hábiles cuando las especialidades de las inversiones que superen el cinco por ciento del patrimonio así lo exijan.

En el supuesto de traspasos el partícipe deberá tener en cuenta las especialidades de su régimen respecto al de suscripciones y reembolsos.

INFORMACIÓN COMERCIAL

Divisa de denominación de las participaciones: Euros.

Inversión mínima inicial: 3.000 euros. **Inversión mínima a mantener:** 3.000 euros.

En los supuestos en los que como consecuencia de la orden de reembolso de un partícipe su posición en el fondo descienda por debajo de la inversión mínima a mantener establecida en el folleto, la Sociedad Gestora procederá a retener la orden de reembolso si bien, deberá informarle con la máxima celeridad de esta circunstancia a fin de recabar sus instrucciones al respecto.

Volumen máximo de participaciones por partícipe: Hasta el 8.8.12 (inclusive) o antes de esta fecha en caso de haberse alcanzado con anterioridad un patrimonio de 20.000.000 euros, el volumen máximo vendrá determinado por el número de participaciones suscritas hasta la fecha. A partir del 9.8.12 (inclusive), el volumen máximo de participaciones será de una participación.

Prestaciones o servicios asociados a la inversión: Las Entidades Comercializadoras del Fondo podrán realizar ofertas promocionales asociadas a la suscripción y/o mantenimiento de las participaciones de la Institución.

Principales comercializadores: Aquellas entidades legalmente habilitadas con las que se haya suscrito contrato de comercialización. Se ofrece la posibilidad de realizar suscripciones y reembolsos de participaciones a través de Internet, Servicio electrónico y Servicio telefónico de aquellas entidades comercializadoras que lo tengan previsto, previa firma del correspondiente contrato.

COMISIONES Y GASTOS

Comisiones Aplicadas	Porcentaje	Base de cálculo	Tramos / plazos
Gestión (anual)			
Aplicada directamente al fondo	0,25%	Patrimonio	Desde el 1.11.2015 (inclusive)
Depositario (anual)			
Aplicada directamente al fondo	0,05%	Patrimonio	Desde el 9.8.12 (inclusive)
Suscripción	5%	Importe suscrito	Desde el 9.8.12 hasta el 2.11.16 (ambos inclusive)
Reembolso	5%	Importe reembolsado	Desde el 9.8.12 hasta el 30.3.16 (ambos inclusive)
	1%	Importe reembolsado	Desde el 31.3.16 hasta el 1.11.16 (ambos inclusive)

Con independencia de estas comisiones, el fondo podrá soportar los siguientes gastos: intermediación, liquidación, tasas de la CNMV, auditoría y gastos financieros por préstamos o descubiertos.

Los límites máximos legales de las comisiones y descuentos son los siguientes:

Comisión de gestión:

2,25% anual si se calcula sobre el patrimonio del fondo

18% si se calcula sobre los resultados anuales del fondo

1,35% anual sobre patrimonio más el 9% sobre los resultados anuales si se calcula sobre ambas variables

Comisión de depositario: 0,20% anual del patrimonio del fondo.

Comisiones y descuentos de suscripción y reembolso: 5% del precio de las participaciones.

INFORMACIÓN SOBRE RENTABILIDAD Y GASTOS

Se adjunta como anexo al presente folleto la información recogida en el último informe semestral publicado del fondo sobre la evolución histórica de la rentabilidad de la participación y sobre la totalidad de los gastos expresados en términos de porcentaje sobre su patrimonio medio. Se advierte que la evolución histórica de la rentabilidad no es un indicador de resultados futuros.

OTRA INFORMACIÓN

Este documento recoge la información necesaria para que el inversor pueda formular un juicio fundado sobre la inversión que se le propone. Léalo atentamente, y si es necesario, obtenga asesoramiento profesional. La información que contiene este folleto puede ser modificada en el futuro. Dichas modificaciones se harán públicas en la forma legalmente establecida pudiendo, en su caso, otorgar al partícipe el correspondiente derecho de separación.

La verificación positiva y el consiguiente registro del folleto por la CNMV no implicará recomendación de suscripción de las participaciones a que se refiere el mismo, ni pronunciamiento alguno sobre la solvencia del fondo o la rentabilidad o calidad de las participaciones ofrecidas.

Régimen de información periódica

La Gestora o, en su caso, la entidad comercializadora debe remitir a cada partícipe, al final del ejercicio, un estado de su posición en el Fondo. Cuando el partícipe expresamente lo solicite, dicho documento podrá serle remitido por medios telemáticos.

La Gestora o la entidad comercializadora remitirán con carácter gratuito a los partícipes los sucesivos informes anuales y semestrales, salvo que expresamente renuncien a ello, y además los informes trimestrales a aquellos partícipes que expresamente lo soliciten. Cuando así lo requiera el partícipe, dichos informes se le remitirán por medios telemáticos.

Fiscalidad

La tributación de los rendimientos obtenidos por partícipes dependerá de la legislación fiscal aplicable a su situación personal. En caso de duda, se recomienda solicitar asesoramiento profesional. Los rendimientos obtenidos por los Fondos de Inversión tributan al 1% en el Impuesto sobre Sociedades. Los rendimientos obtenidos por personas físicas residentes como consecuencia del reembolso o transmisión de participaciones tienen la consideración de ganancia patrimonial, sometida a retención del 19% o de pérdida patrimonial. Los rendimientos obtenidos por personas físicas residentes como consecuencia del reembolso o transmisión de participaciones se integrarán, a efectos del impuesto sobre la renta de las personas físicas, en la base liquidable del ahorro. La base liquidable del ahorro, en la parte que no corresponda, en su caso, con el mínimo personal y familiar a que se refiere la Ley del IRPF, tributará al tipo del 19% los primeros 6.000€, del 21% desde esa cifra hasta los 50.000€ y del 23% a partir de 50.000€. Todo ello sin perjuicio del régimen fiscal previsto en la normativa vigente aplicable a los traspasos entre IIC. Para el tratamiento de los rendimientos obtenidos por personas jurídicas, no residentes o con regímenes especiales, se estará a lo establecido en la normativa legal.

Cuentas anuales: La fecha de cierre de las cuentas anuales es el 31 de diciembre del año natural.

Otros datos de interés del fondo: Las operaciones con instrumentos financieros derivados no se han pactado en un plazo superior a los diez días previos a la inscripción del folleto que recoge la garantía, y el precio pactado no se aleja significativamente de los precios de mercado en el momento de dicha inscripción.

Política remunerativa de la Sociedad Gestora:

La sociedad gestora lleva a cabo una política remunerativa, cuyos principios generales han sido fijados por el órgano de dirección. Dicha política, que cumple con los principios recogidos en el artículo 46 bis.2 de la LIIC, es acorde con una gestión racional y eficaz del riesgo y no induce a la asunción de riesgos incompatibles con el perfil de los vehículos que gestiona. La información detallada y actualizada de la política remunerativa así como la identificación actualizada de los responsables del cálculo de las remuneraciones y los beneficios puede consultarse en la página web de la sociedad gestora y obtenerse en papel gratuitamente previa solicitud. La Sociedad Gestora hará pública determinada información sobre su política remunerativa a través del informe anual, en cumplimiento del artículo 46 bis.1 de la LIIC.

Depositario:

Corresponde al depositario ejercer las funciones de depósito (que comprende la custodia de los instrumentos financieros custodiables y el registro de otros activos) y administración de los instrumentos financieros del Fondo, el control del efectivo, la liquidación de la suscripción y reembolso de participaciones, la vigilancia y supervisión de la gestión del Fondo, así como cualquier otra establecida en la normativa. El Depositario cuenta con procedimientos que permiten evitar conflictos de interés en el ejercicio de sus funciones.

Se facilitará a los inversores que lo soliciten información actualizada sobre las funciones del depositario de la IIC y de los conflictos de interés que puedan plantearse. Asimismo, se facilitará a los inversores que lo soliciten información actualizada sobre cualquier función de depósito delegada por el Depositario, la lista de las terceras entidades en las que se pueda delegar la función de depósito y los posibles conflictos de interés a que pueda dar lugar esa delegación.

Podrán establecerse acuerdos de delegación de las funciones de depósito en terceras entidades. Las funciones delegadas, las entidades en las que se delega y los posibles conflictos de interés no solventados a través de procedimientos adecuados de resolución de conflictos se publicarán en la página web de la Sociedad Gestora.

INFORMACIÓN RELATIVA A LA GESTORA Y RELACIONES CON EL DEPOSITARIO

Fecha de constitución: 26/07/2000

Fecha de inscripción y nº de Registro: Inscrita con fecha 25/09/2000 y número 190 en el correspondiente registro de la CNMV.

Domicilio social: C/ CASTELLÓ, 74 en MADRID, provincia de MADRID, código postal 28006

Según figura en los Registros de la CNMV, el capital suscrito asciende a 4.800.000,00 de euros.

Las Participaciones significativas de la sociedad gestora pueden ser consultadas en los Registros de la CNMV donde se encuentra inscrita.

Delegación de funciones de control interno y administración de la Sociedad Gestora: La Sociedad Gestora ha delegado las siguientes funciones relativas al control interno de alguna o todas las IIC que gestiona.

FUNCIONES DELEGADAS	ENTIDAD EN LA QUE SE DELEGA
Auditoría interna asumida por el grupo	BANCA MARCH, S.A.

La delegación de funciones por parte de la SGIC no limitará su responsabilidad respecto al cumplimiento de las obligaciones establecidas en la normativa en relación a las actividades delegadas.

Información sobre operaciones vinculadas:

La Entidad Gestora puede realizar por cuenta de la Institución operaciones vinculadas de las previstas en el artículo 67 de la LIIC. Para ello la Gestora ha adoptado procedimientos, recogidos en su Reglamento Interno de Conducta, para evitar conflictos de interés y asegurarse de que las operaciones vinculadas se realizan en interés exclusivo de la Institución y a precios o en condiciones iguales o mejores que los de mercado. Los informes periódicos incluirán información sobre las operaciones vinculadas realizadas. En el supuesto de que la Sociedad Gestora hubiera delegado en una tercera entidad alguna de sus funciones, los informes periódicos incluirán las posibles operaciones vinculadas realizadas por cuenta del fondo con dicha tercera entidad o entidades vinculadas a ésta.

Sistemas internos de control de la profundidad del mercado:

La SGIC cuenta con sistemas internos de control de la profundidad del mercado de los valores en que invierte la IIC, considerando la negociación habitual y el volumen invertido, con objeto de procurar una liquidación ordenada de las posiciones de la IIC a través de los mecanismos normales de contratación.

Información sobre los Miembros del Consejo de Administración:

Miembros del Consejo de Administración			
Cargo	Denominación	Representada por	Fecha nombramiento
PRESIDENTE	JOSE RAMON DEL CAÑO PALOP		06/06/2007
DIRECTOR GENERAL	MIGUEL ANGEL GARCIA MUÑOZ		01/09/2015
CONSEJERO	MERCEDES GRAU MONJO		30/06/2015
CONSEJERO	HUGO ARAMBURU LOPEZ ARANGUREN		30/06/2015
CONSEJERO	JOSE RAMON DEL CAÑO PALOP		06/06/2007

Otras actividades de los miembros del Consejo: Según consta en los Registros de la CNMV, JOSE RAMON DEL CAÑO PALOP, MIGUEL ANGEL GARCIA MUÑOZ y HUGO ARAMBURU LOPEZ ARANGUREN ejercen actividades fuera de la sociedad significativas en relación a ésta.

La Sociedad Gestora y el Depositario pertenecen al mismo grupo económico según las circunstancias contenidas en el art.4 de la Ley del Mercado de Valores.

No obstante la Sociedad Gestora y el Depositario han establecido procedimientos para evitar conflictos de interés.

DATOS IDENTIFICATIVOS DEL DEPOSITARIO

Fecha de inscripción y nº de Registro: Inscrito con fecha 06/06/1990 y número 10 en el correspondiente registro de la CNMV.

Domicilio social: AV. ALEJANDRO ROSELLO N.8 en PALMA DE MALLORCA, provincia de ILLES BALEARS, código postal 7002

Actividad principal: Entidad de Crédito

OTRAS IIC GESTIONADAS POR LA MISMA GESTORA

Denominación	Tipo de IIC
FONMARCH, FI	FI
MARCH CARTERA CONSERVADORA, FI	FI
MARCH CARTERA DECIDIDA, FI	FI
MARCH CARTERA MODERADA, FI	FI
MARCH EUROPA BOLSA, FI	FI
MARCH EUROPA GARANTIZADO, FI	FI
MARCH FUTURO GARANTIZADO, FI	FI
MARCH GLOBAL, FI	FI
MARCH MONETARIO, F.I.	FI
MARCH NEW EMERGING WORLD, FI	FI

MARCH PATRIMONIO CORTO PLAZO, FI	FI
MARCH PATRIMONIO DEFENSIVO, FI	FI
MARCH PREMIER RENTA FIJA CORTO PLAZO, FI	FI
MARCH RENTA FIJA CORTO PLAZO, FI	FI
MARCH SOLIDEZ GARANTIZADO, FI	FI
MARCH VALORES, FI	FI
MARCH VINI CATENA, FI	FI
MARCH PATRIMONIO RENTA, FIL	FIL
TEAM SPIRIT, ICIICIL, S.A.	SHF
1955 INVERSIONES, SICAV S.A.	SICAV
ACHERFOR INVERSIONES, SICAV S.A.	SICAV
ADABAR INVERSIONES, SICAV, S.A.	SICAV
ALKEH 2000 SICAV S.A.	SICAV
ALZIRUN CARTERA, SICAV, S.A.	SICAV
ANCHOR INVERSIONES, SICAV S.A.	SICAV
ARANITXIGARPEI, SICAV, S.A.	SICAV
AVILGUR DE INVERSIONES, SICAV, S.A.	SICAV
B.I. PREMIERE, SICAV, S.A.	SICAV
BEFINSER, SICAV, S.A.	SICAV
BEJUVAL, SICAV, S.A.	SICAV
BELOTIRON 1960, SICAV, SA	SICAV
BESSER INVERSIONES, SICAV, S.A.	SICAV
BH VALORES SICAV SA	SICAV
BLACKWOOD CAPITAL, SICAV, SA	SICAV
BOLINVER, SICAV, S.A.	SICAV
BORACAY PARADISE SICAV, S.A.	SICAV
BOVALAR INVERSIONES SICAV SA	SICAV
CALDEMAR INVERSIONES, SICAV, SA	SICAV
CARTASA INVERSIONES, SICAV, S.A.	SICAV
CARTERA ALFABIA SICAV S.A.	SICAV
CARTERA BELLVER 5, SICAV, S.A.	SICAV
CARTERA BELLVER 7, SICAV, S.A.	SICAV
CARTERA BELLVER, SICAV, S.A.	SICAV
CARTERA CALOBRA 3, SICAV S.A.	SICAV
CARTERA DE INVERSIONES ALICUR, SICAV, SA	SICAV
CARTERA OPTURSA, SICAV, S.A.	SICAV
CARTERA TOFI, SICAV, SA	SICAV
CEBEMAR DE INVERSIONES SICAV S.A.	SICAV
CELEBES INVERSIONES, SICAV S.A.	SICAV
COMPASS INVERSIONES, SICAV S.A.	SICAV
COMUNION INVERSIONES FINANCIERAS SICAV, S.A.	SICAV
CONSULBIC, S.A., SICAV	SICAV
CONSULBOLSA, S.A., SICAV	SICAV
CONSULMIX 60-40, SICAV, S.A.	SICAV
CONSULNOR INVERSIONES FINANCIERAS LA RIOJA SICAV, S.A.	SICAV
DAMAZ INVEST, SICAV, S.A.	SICAV
DEALING INVERSIONES, SICAV S.A.	SICAV
DELFI BOLSA, SICAV SA	SICAV
DINERINVERSION, SICAV S.A.	SICAV
DISTRITO 5 INVEST, SICAV, SA	SICAV
DITRAES INVERSIONES, SICAV, S.A.	SICAV
DIVIDENDOS E INCREMENTOS, SICAV S.A.	SICAV
E65-AFI, SICAV, S.A.	SICAV
ERLO CAPITAL SICAV, S.A.	SICAV
ESCOPELDOS, SICAV S.A.	SICAV
EVERSAN 2014, SICAV, S.A.	SICAV
FERCRUZ PATRIMONIOS, SICAV SA	SICAV
FON DE CASTRO, SICAV S.A.	SICAV
FONLAR FUTURO, SICAV S.A.	SICAV
FOT VALOR, SICAV, S.A.	SICAV
FUSOPAR, SICAV, S.A.	SICAV
GALZAUER CARTERA DE INVERSION, SICAV, SA	SICAV
GAMA BURSATIL, SICAV, S.A.	SICAV
GENERACION 21, SICAV, S.A.	SICAV
GOINEI INVERSIONES FINANCIERAS, SICAV, S.A.	SICAV
GP 44 SIGLO XXI, SICAV, S.A.	SICAV
GROWSOLID, SICAV, S.A. (EN LIQUIDACION)	SICAV
INFRAN 95, S.A., SICAV (EN LIQUIDACION)	SICAV
INVERSIONES AGREDA, SICAV, S.A.	SICAV
INVERSIONES ANAMARA, SICAV S.A.	SICAV
INVERSIONES ARBIÑOSTE, SICAV S.A.	SICAV
INVERSIONES AVANTI, SICAV, S.A.	SICAV
INVERSIONES COCOA, SICAV S.A.	SICAV
INVERSIONES ESTRELLA, SICAV S.A.	SICAV
INVERSIONES FINANCIERAS ARENAS, SICAV, S.A.	SICAV
INVERSIONES FINANCIERAS ARTXANDA I, SICAV, S.A.	SICAV
INVERSIONES FINANCIERAS ATXE SICAV, SA	SICAV
INVERSIONES FINANCIERAS CBA SICAV, S.A.	SICAV
INVERSIONES FINANCIERAS CRAP SICAV, S.A.	SICAV

INVERSIONES FINANCIERAS EUOKAS, SICAV, S.A.	SICAV
INVERSIONES FINANCIERAS FERRINVEST, SICAV, S.A.	SICAV
INVERSIONES FINANCIERAS SUTON PL, SICAV, S.A.	SICAV
INVERSIONES FINANCIERAS VITASA SICAV, S.A.	SICAV
INVERSIONES JULGAB, SICAV, S.A.	SICAV
INVERSIONES MARITIMA PASOAL, SICAV, S.A.	SICAV
INVERSIONES MOBILIARIAS ALICANTE, SICAV S.A.	SICAV
INVERSIONES MOBILIARIAS MAREA, SICAV, S.A.	SICAV
INVERSIONES NOJUBI, SICAV, S.A.	SICAV
INVERSIONES TAMBRE, SICAV S.A.	SICAV
INVERSIONES VALLE ASON, SICAV,S.A.	SICAV
INVERSIONES VISANSA, S.A., SICAV	SICAV
IRVING INVEST SICAV S.A.	SICAV
ISTIÑA, SICAV, S.A.	SICAV
JUPITER INVERSIONES, SICAV, SA	SICAV
KAI-GANE INVERSIONES FINANCIERAS, SICAV, S.A.	SICAV
KARENZA INVERSIONES, SICAV S.A.	SICAV
KGINVES5 SICAV S.A.	SICAV
KOOPMANS INVERSIONES, SICAV S.A.	SICAV
LASARIZA, SICAV, S.A.	SICAV
LECANTAL, SICAV S.A.	SICAV
LINKER INVERSIONES, SICAV, S.A.	SICAV
LLINARES & SEVILA INVERSIONES, SICAV, S.A.	SICAV
LLUC VALORES, SICAV, S.A.	SICAV
LODIMA GROUP INVESTMENT 2000, SICAV, S.A.	SICAV
LOSIRAM CUATRO, SICAV S.A.	SICAV
MACRI INVERSIONES SICAV SA	SICAV
MANLIU CARTERA, SICAV S.A.	SICAV
MARCO FINANCE, SICAV, S.A.	SICAV
MARJAMI 2, SICAV S.A.	SICAV
MOBINVER, SICAV, S.A.	SICAV
MOBOMI SICAV, S.A.	SICAV
MONTALTO INVERSIONES, SICAV, S.A.	SICAV
MULINSAR, S.A., SICAV	SICAV
NABOA INVERSIONES SICAV S.A.	SICAV
NEMO CAPITAL SICAV, S.A.	SICAV
NODO DEL MUNIFICHE, SICAV S.A.	SICAV
ODAMI DE VALORES, SICAV, S.A.	SICAV
OLABODE INVERSIONES, SICAV, S.A.	SICAV
OTEIN CARTERA DE INVERSIÓN, SICAV, SA	SICAV
PATRICOMPA, SICAV S.A.	SICAV
PATRIMIX, S.A., SICAV	SICAV
PATRINVEST INVERSION, SICAV, S.A.	SICAV
PAY OUT INVERSIONES, SICAV S.A.	SICAV
PH NUEVAS INVERSIONES SICAV, S.A.	SICAV
PIETRAIN INVERSIONS, SICAV, S.A.	SICAV
PITANGO VALORES, SICAV, S.A.	SICAV
PREVISORA INVERSIONES, SICAV, SA	SICAV
PROA CARTERA DE INVERSION, SICAV, SA	SICAV
PROEMER INVERSIONES S.I.C.A.V., S.A.	SICAV
PUEBLA ALCARRIA, SICAV S.A.	SICAV
QUEMORA VALORES, SICAV, S.A	SICAV
QUER NINA INVERSIONES S.I.C.A.V., S.A.	SICAV
QUERCUS ILEX INVERSIONES, SICAV, S.A.	SICAV
R.A.M. INVESTMENTS, SICAV, S.A.	SICAV
RIALSAMA CARTERA E INVERSIONES SICAV SA	SICAV
RITA INVESTMENTS SICAV S.A.	SICAV
RODYMAR 344 INVEST, SICAV, S.A	SICAV
ROYBAL INVERSIONES MOBILIARIAS, SICAV, S.A.	SICAV
SALLIERCA, SICAV S.A.	SICAV
SAYOA, SICAV, S.A.	SICAV
SEBORUCO, SICAV S.A.	SICAV
SEMOB 2001 INVERSIONES, SICAV, S.A.	SICAV
SERMON INVESTMENTS, SICAV S.A.	SICAV
SIPADAN INVERSIONES SICAV, S.A.	SICAV
SOCIEDAD ALJORREÑA DE INVERSIONES, SICAV, SA	SICAV
STOCK INVERSIONES, SICAV, S.A.	SICAV
TORRENOVA DE INVERSIONES, S.A., SICAV	SICAV
TRES CREUS INVERSIONES, SICAV, SA	SICAV
VABUVA, SICAV S.A.	SICAV
VALIBESA, SICAV S.A.	SICAV
VALORES BILBAINOS, SICAV, S.A.	SICAV
VEGA DE LO CONCA CARTERA DE INVERSION, SICAV, S.A.	SICAV
VERTICE CARTERA DE INVERSIONES SIGLO XXI SICAV, S.A.	SICAV
VIVAR INVERSIONES, S.A., SICAV	SICAV
WEI-JI 2009, SICAV SA	SICAV
WIENER BLUT, SICAV, S.A.	SICAV
YBARVI DE INVERSIONES, SICAV, S.A.	SICAV
ZOOM INVERSIONES, SICAV, S.A.	SICAV

RESPONSABLES DEL CONTENIDO DEL FOLLETO

La Sociedad Gestora y el Depositario asumen la responsabilidad del contenido de este Folleto y declaran que a su juicio, los datos contenidos en el mismo son conformes a la realidad y que no se omite ningún hecho susceptible de alterar su alcance.