# UNA IDENTIDAD ÚNICA

## MÁS DE 90 AÑOS DE HISTORIA

Banca March es el único banco español de propiedad 100% familiar especializado en banca privada, asesoramiento a empresas, empresas familiares y familias empresarias, con un modelo de negocio basado en la prudencia y las relaciones a largo plazo.

El principio esencial que mueve a nuestra Entidad es la **alineación de intereses** entre clientes, empleados y accionistas, con una clara vocación de crecimiento conjunto.

## Y fieles a nuestros valores irrenunciables:

COMPROMISO AMBICIÓN INTEGRIDAD ESFUERZO EXIGENCIA

# **NUESTRA SOLIDEZ Y SOLVENCIA** DE LAS MAYORES DE EUROPA

La solidez del modelo de negocio de Banca March se basa en un alto nivel de exigencia y rigor para ofrecerle máxima tranquilidad. Contamos con un perfil de liquidez robusto, unos favorables indicadores de calidad de los activos y una sólida capacidad de absorción de riesgos gracias a una firme base de capital.

### RATIO SOLVENCIA CET 1 (Common Equity Tier 1)

18,43%

2020

#### **RATIO MOROSIDAD**

1,62%

2020

## RATIO DE LIQUIDEZ (LCR)

2020 237% MÍNIMO REGULATORIO 2020 > 100%

Banca March

Sistema Financiero Español

#### RATING

Rating A3, que nos sitúa como uno de los bancos con mejor rating del sistema financiero español, por delante del Reino de España\*

Sistema Financiero: Fuente Banco de España, Informe de Estabilidad Financiera. Datos a 31/12/2020. \*Reconocido por la agencia de calificación crediticia Moody's, nivel de rating A3 de la deuda a largo plazo.

# A BancaMarch

Palma de Mallorca

Av. Alexandre Roselló, 8 07002 Palma de Mallorca Madrid

C/ Núñez de Balboa, 70 28006 Madrid

+34 971 779 111





# UNA OFFRTA DE VAI OR DIFFRENCIAL

### **SOLUCIONES A SU MEDIDA**

Le ofrecemos soluciones a la medida de su empresa, flexibilidad para afrontar las necesidades financieras de su negocio y agilidad en el análisis de su solicitud de financiación.

## A CORTO PLAZO

**Confirming Comex y Factoring** Descuento, Anticipo de Facturas, Crédito Avales Cobros y Pagos Gestión de Tesorería Medios de Pago: TPV, Tarjetas Alturis y Business

### LARGO PLAZO

Leasing Renting Líneas BEI **Préstamos Hipotecarios** 

# ASESORAMIENTO ESPECIALIZADO

El modelo de asesoramiento de Banca March se basa en un conocimiento exhaustivo de sus necesidades y un seguimiento cercano de sus inversiones a través de gestores altamente especializados.

Somos la entidad mejor valorada de todo el sistema financiero español en satisfacción global con la oficina así como líderes en solidez y solvencia según el informe elaborado por STIGA(\*).

SEGUROS: Productos de valor y asesoría independiente

MESA DE TESORERÍA MERCADO DE CAPITALES FINANCIACIÓN DE ACTIVOS

FUSIONES Y ADQUISICIONES

PROTOCOLO FAMILIAR

# ALTA ESPECIALIZACIÓN

## ALINEACIÓN DE INTERESES: LA COINVERSIÓN

Nuestra capacidad de coinversión, única en el mercado financiero español, está directamente vinculada a nuestra naturaleza de banco familiar. A través de la coinversión, facilitamos su participación en los mismos vehículos de inversión o proyectos en los que invierten nuestros accionistas. Es la máxima expresión del compromiso accionarial del banco con sus clientes.

En Banca March tenemos un modelo de negocio único y no replicable basado en el crecimiento conjunto con nuestros clientes, lo que nos permite ocupar un espacio propio en el panorama financiero español.

## Nuestros vehículos de coinversión:

# 1. Proyectos en mercados tradicionales

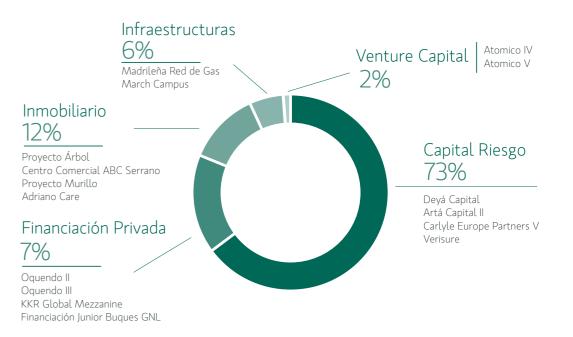
### **SICAV**

Gestionadas desde hace más de 20 años.



# 2. Proyectos específicos de alta especialización

## INVERSIÓN ALTERNATIVA ILÍQUIDA



- +2.000 M€ comprometidos desde 2008.
- +450 M€ desinvertidos con multiplicador medio 2,3x.
- +52% inversión Grupo March.
- +850 clientes han invertido en proyectos de Coinversión.
- 7 AÑOS de plazo medio de las inversiones.

(\*) STIGA realiza un Benchmarking de Satisfacción de Clientes en el Sector Financiero comparando a 17 entidades financieras con actividad en España. Datos a 31/12/2019.

Fuente: Banca March. Datos a cierre 2019. Datos a 31/12/2019.





# Más de 90 años de historia

Banca March es el único banco español de propiedad 100% familiar, referente en Banca Privada y asesoramiento a empresas, empresas familiares y familias empresarias.

Somos una Entidad no cotizada con un modelo de negocio singular y diferenciado. Nuestra diferenciación radica en una filosofía empresarial basada en el **CRECIMIENTO CONJUNTO** con nuestros clientes, empleados, accionistas y la sociedad.

La consolidación y el éxito de este modelo han sido posibles gracias a la visión a largo plazo y a la fidelidad a unos valores irrenunciables.

#### **VALORES**





# Un modelo diferencial

Banca March cuenta con un **modelo de negocio único y no replicable** basado en los siguientes pilares.



Compromiso accionarial

BANCO FAMILIAR 4ª generación involucrada en la gestión

VISIÓN A LARGO PLAZO

SÓLIDOS RATIOS FINANCIEROS

**GESTIÓN PRUDENTE** 



Productos exclusivos

ALINEACIÓN DE INTERESES

COINVERSIÓN

Compartimos nuestra experiencia y know how con nuestros clientes

CREACIÓN DE VALOR

para nuestros clientes con vocación de protección del patrimonio



Calidad de servicio superior

SERVICIO INTEGRAL

SATISFACCIÓN DE LOS CLIENTES

(1) Líderes en satisfacción global con la oficina



Profesionales Excelentes

# ASESORAMIENTO ESPECIALIZADO

A través de nuestros gestores altamente cualificados ofrecemos asesoramiento especializado a los clientes.

Estos pilares y el asesoramiento especializado de Banca March aportan un gran valor añadido, especialmente en momentos de incertidumbre como los actuales.



<sup>(1)</sup> Fuente: Informe benchmarking STIGA. Datos acumulados a 31/12/2020.

# Solvencia y liquidez, de las mayores del país

La solidez del modelo de negocio de Banca March se basa en un alto nivel de exigencia y rigor para ofrecerle máxima **tranquilidad**.

- Somos el banco más solvente de España.
- Tenemos la tasa de mora más baja del sistema financiero español.
- Somos uno de los bancos con mejor rating (A3) del sistema financiero español.





# Grupo March

## Manca March

FILIALES BANCA MARCH

MARCH A.M.

**MARCH VIDA** 

MARCH P.E.

เบงค์เรเร

MARCH R.S.



Private Equity

COMPAÑÍAS

**PÚBLICAS** 

NATURGY

CIE AUTOMOTIVE

INDRA

EUSKALTEL

DOMINION

**EBRO** 

VISCOFAN

**ACERINOX** 

\* FOOD DELIVERY BRANDS

\* MONBAKE

\* ALVINESA \* SATLINK

\* GRUPO PREVING

\* NUADI

\* ALVIC

IN-STORE MEDIA

PARQUES REUNIDOS

VERISURE

FUNDACIÓN JUAN MARCH

Inmobiliario

81.900 m<sup>2</sup> superficie alquilable

1.400 plazas parking

ARTE

MÚSICA

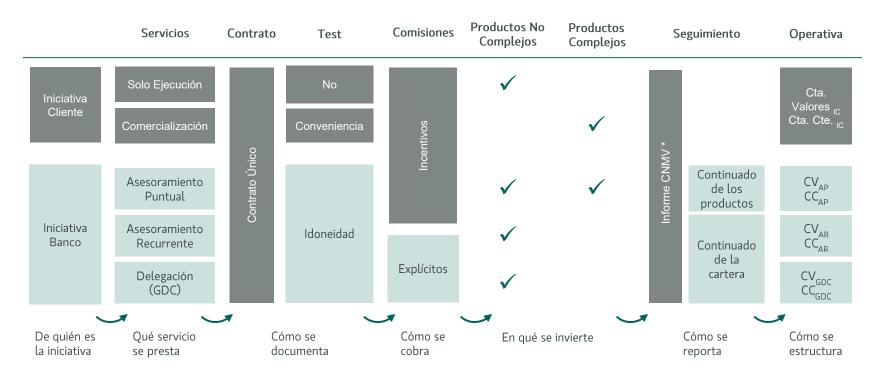
**CONFERENCIAS** 

**BIBLIOTECA** 

CIENCIAS SOCIALES



# Oferta completa de servicios MiFID II





<sup>\*</sup> Informe periódico de comisiones, costes, gastos, incentivos, y rentabilidad (bruta y neta de CC&G).

# Oferta completa de servicios MiFID II

			Universo de productos Arquitectura abierta	Form Explícito	a de pago Retrocesiones
INICIATIVA	Comercialización	"Lo hace usted mismo"	✓		✓
CLIENTE	Solo ejecución	LO Hace usted Hilsmo	✓		✓
	Delegación (GDC)	"Lo hacemos por usted"	$\checkmark$	✓	
INICIATIVA DEL BANCO	Asesoramiento Recurrente	"Lo hacemos juntos"	✓	✓	✓
	Asesoramiento Puntual	Lo nacemos juntos	✓		$\checkmark$

De acuerdo con la Directiva MiFID II, para que el servicio de asesoramiento sea considerado independiente se deberá cumplir con los siguientes requisitos:



i) Evaluar una gama suficiente de instrumentos.

ii) No se podrán aceptar o retener honorarios, comisiones u otros beneficios monetarios abonados por terceros en relación a la prestación del servicio a los clientes.



# Tras la Gran Reapertura abordamos un nuevo entorno

Economía	Se ha alcanzado ya el pico máximo de aceleración. No obstante, los crecimientos continuarán por encima de la media.
Inflación	La "transitoriedad" del alza de precios será cuestionada.
Bancos centrales	Reducirán las compras de bonos, pero los tipos de interés se mantendrán reducidos.
Compañías	Continúa la fase de recuperación.
Volatilidad	La volatilidad se incrementará pero las bolsas continuarán siendo el activo ganador.

Mientras, el calentamiento continúa ...

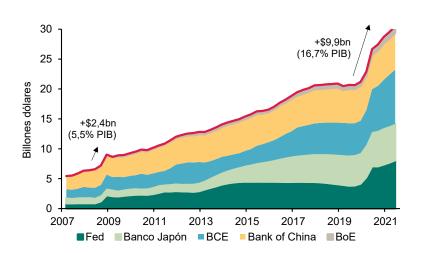




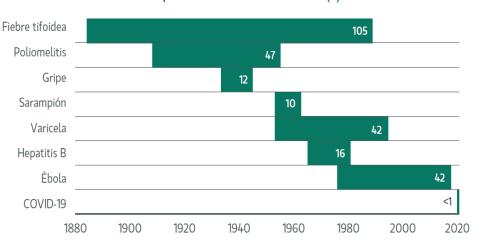
# Éxito sin precedentes de la ciencia y los bancos centrales

Han impulsado la recuperación más fuerte desde la Segunda Guerra Mundial.

Rápida y fuerte inyección de estímulos sin precedentes Balances principales bancos centrales



El "milagro médico" Años para desarrollar vacunas (\*)

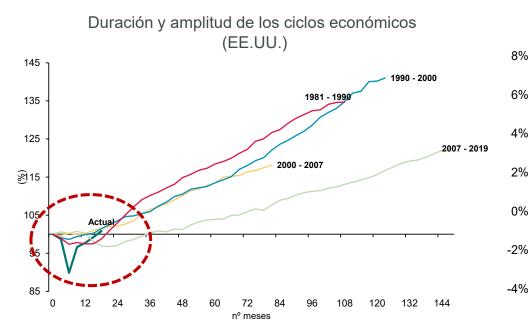




<sup>(\*)</sup> Periodo transcurrido entre el momento en el que por primera vez se relaciona el agente patógeno con la enfermedad y la autorización de la vacuna en EE.UU.

# El crecimiento mundial se desacelerará pero seguirá siendo sólido

El punto de mayor aceleración de la actividad ha quedado atrás, pero el crecimiento será superior al promedio histórico





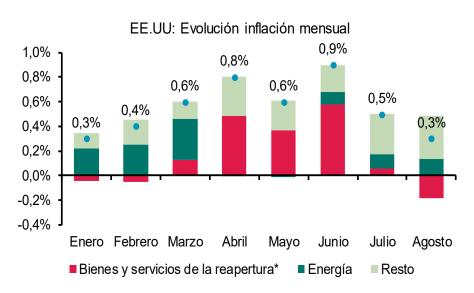
82 84 86 88 90 92 94 96 98 00 02 04 06 08 10 12 14 16 18 20 22



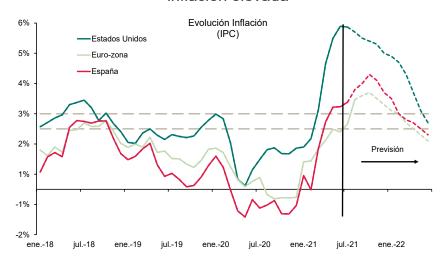
# Inflación transitoria pero no breve

Llega el turno para Europa mientras que en EE.UU. remitirá con lentitud

El "efecto reapertura" pierde importancia



# ...pero hay factores estructurales que mantendrán la inflación elevada

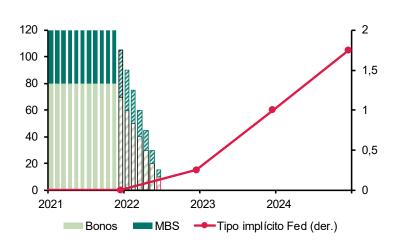




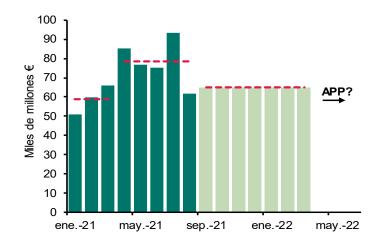
# Bancos Centrales: hacia una reducción de estímulos

El foco de los bancos centrales pasará de la recuperación económica y el empleo a la estabilidad de precios. A pesar de la disminución de los programas de compra de bonos, las subidas de tipos de interés en EE.UU. y Europa se demorarán.

Reserva Federal: reducción estimada de compras vs. tipos interés



BCE: hacia una retirada suave

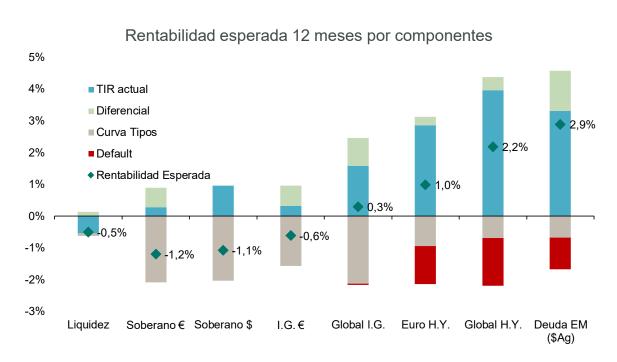






# Renta fija: riesgos asimétricos

El proceso de normalización monetaria, que pronto comenzará con el recorte de los programas de compra, tensionará los precios de la deuda en un entorno en el que apenas queda potencial para que los diferenciales de crédito se continúen estrechando.





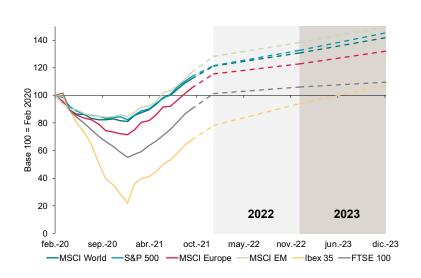
Fuente: Bloomberg y Banca March



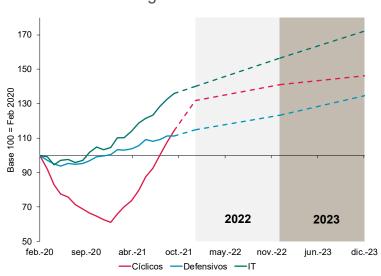
# Los beneficios empresariales continúan revisándose al alza

Los beneficios globales ya son un 12% superiores a los niveles anteriores al Covid (+13% el S&P 500, +5,4% el Stoxx 600 y +16% los mercados emergentes). Sectorialmente, continúan las revisiones al alza en un entorno liderado por el crecimiento de sectores cíclicos como (materiales y consumo discrecional), tecnología y salud.

Los beneficios ya se han recuperado en las principales regiones



# Cíclicos y tecnología son los grandes ganadores



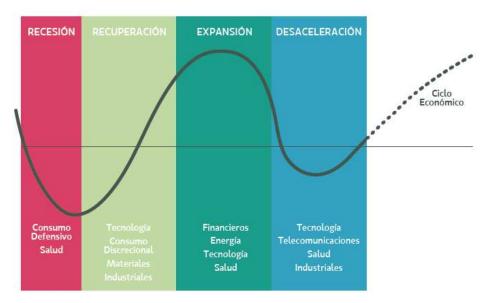
Fuente: Refinitiv y Banca March



# Fase de "expansión": tener un posicionamiento sectorial más equilibrado

La fase más madura de ciclo en la que nos encontramos, aconseja tener un posicionamiento más prudente. También, incrementar la ponderación en financieros. Sobreponderamos financieros, salud e industriales así como tecnología y transición verde como mejores temáticas estructurales.

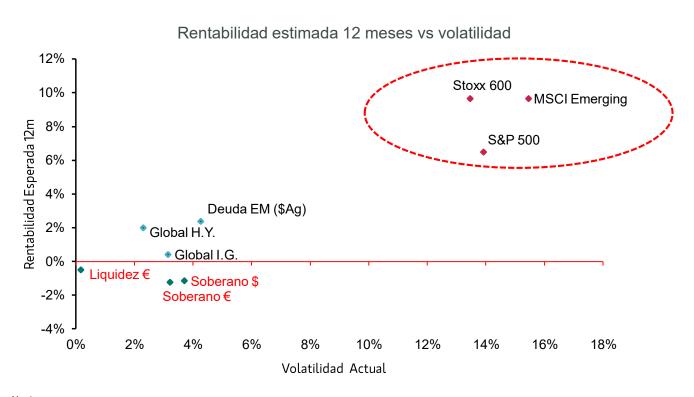
## Sectores más favorecidos según la fase de ciclo (\*)





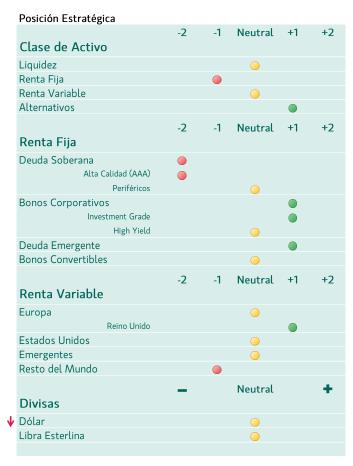
# Expectativas de rentabilidad por activos

A pesar del rally la renta variable tiene recorrido





# Posicionamiento estratégico



#### **RENTA VARIABLE**

- Mantener exposición, queda ciclo por delante.
- Posicionamiento sectorial más defensivo con la subida de salud por consumo discrecional.
- Sobreponderar financieros e industriales dentro de los cíclicos.
- Favorecer "Small & mid cap" vs "Large caps".
- Mantener exposición a los cambios estructurales: tecnología/digitalización, economía verde y transición energética

#### **RENTA FIJA**

- Mantener duraciones cortas.
- Preferencia por crédito vs gobiernos
- Cerramos exposición a deuda china en Rmb.
- Comprar prestamos

#### **DIVISA**

Reducir exposición a dólar

INCORPORAR ACTIVOS ALTERNATIVOS / PRIMA DE ILIQUIDEZ



# Ideas macro para el 2021

LA ACTIVIDAD GLOBAL
 RECUPERARÁ LOS NIVELES
 PRE COVID EN LA SEGUNDA
 MITAD DEL 2021.



2. A LARGO PLAZO
EL ESCENARIO DE
CRECIMIENTO Y TIPOS
DE INTERÉS NO SE HA
ALTERADO.

3. LA TRANSFORMACIÓN
GLOBAL ES UNA FUENTE
DE CRECIMIENTO
SOSTENIBLE QUE YA
PROVOCA
COMPORTAMIENTOS
DISPARES ENTRE REGIONES,
SECTORES Y COMPAÑÍAS.







# PRODUCTOS Y SERVICIOS

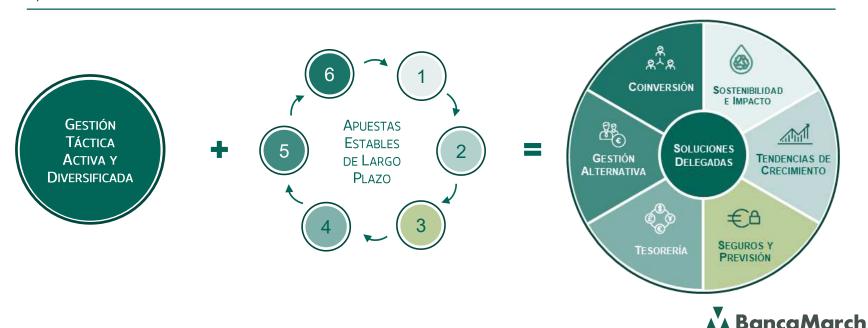
Inversión con propósito. Reconstruyendo el nuevo ciclo sostenible

A BancaMarch

# Núcleo - satélite

## ¿QUÉ ES?

Es una **filosofía de construcción de carteras** que busca mezclar, de manera sencilla, lo mejor de los dos mundos: un **núcleo** táctico, ágil, diversificado y líquido gestionado de forma activa rodeado de una serie de **satélites**, o palancas de rentabilidad, que enfatizan aquellas apuestas más tendenciales de largo plazo incorporadas con un espíritu de permanencia.



# Qué va a ocurrir: 5 soluciones para 2021 y... para encarar 2022

Ciclo Económico

**Modera** su velocidad

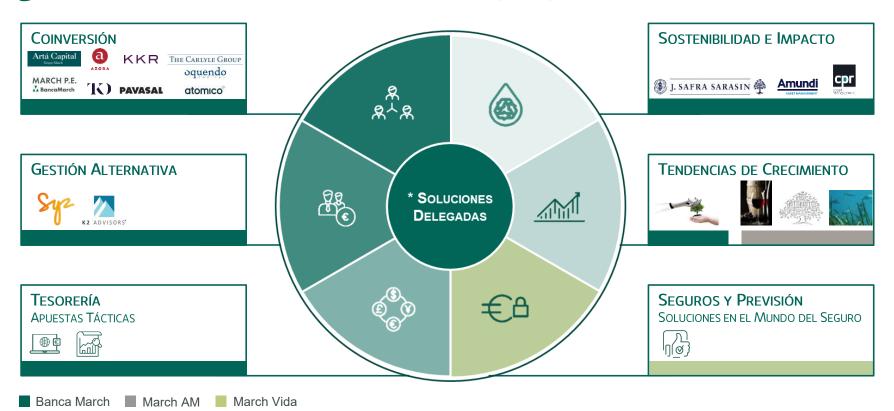
- 1 Alternativas a la liquidez y a la RF de calidad
- 2 Adecuación táctica de las carteras a esta fase
- 5 Aprovechar la prima de iliquidez

Transformación Global **Acelera** su velocidad

- 3 Inversiones sostenibles
- 4 Megatendencias: disrupción + crecimiento



# ¿Cómo estructuramos nuestras propuestas?



<sup>\*</sup> Incluyen GDC, Fondos de Inversión, SICAV y Unit Linked



# Alianzas estratégicas

Evolución diferencial del concepto de arquitectura abierta



# Gestión Discrecional de Carteras



## POR QUÉ INVERTIR EN GDC

- Carteras adaptadas a la visión macro y de mercados de Banca March. Operativa también delegada.
- Acceso a más estrategias de inversión y gestores especialistas.
- Transparencia en la composición, rentabilidad y costes de carteras.
- Adaptación perfecta a MIFID II.

### CÓMO LO HACEMOS EN BANCA MARCH

La COVID-19 ha sido un buen test para validar los PILARES de nuestra gestión:

- PRUDENCIA búsqueda de protección de capital a largo plazo.
- DIVERSIFICACIÓN mercados, activos y selección de fondos especializados.
- GESTIÓN ACTIVA adaptación a los cambios económicos y episodios de repunte en volatilidad.
- PLANIFICACION A LARGO PLAZO protección en momentos de caídas de mercados, tratando de anticipar las grandes tendencias.

## POR QUÉ HACERLO AHORA



#### CÓMO SE HA COMPORTADO

		YTD		2020					
	Cartera	Benchmark	Desviación	Cartera	Benchmark	Desviación			
Renta Fija	1,14%			3,40%					
Defensiva	1,50%	0,69%	0,81%	2,52%	0,53%	1,99%			
Conservador	3,40%	2,55%	0,85%	3,82%	1,00%	2,82%			
Moderada	6,79%	7,34%	-0,55%	7,31%	2,11%	5,20%			
Decidida	11,43%	12,25%	-0,81%	10,81%	2,47%	8,34%			
Renta Variable	13,48%	16,47%	-2,99%	12,71%	2,52%	10,20%			

Fuente: Banca March. Bloomberg. Datos a 31 de agosto de 2021.



# Fondos Perfilados



## POR QUÉ INVERTIR EN NUESTROS FONDOS PERFILADOS

- Cuatro fondos adaptados al perfil de riesgo del cliente.
- Invertimos en las estrategias adecuadas al entorno de mercado, de la mano de los mejores equipos de inversión para aprovechar las oportunidades.
- Acceso a inversiones, en muchos casos, limitadas a inversores institucionales.

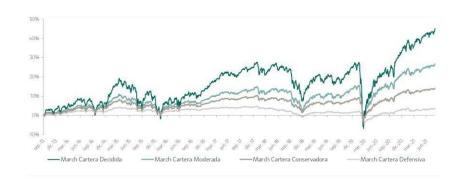
### CÓMO LO HACEMOS EN BANCA MARCH

- Más de 10 años de track record.
- Inclusión de criterios ASG en el análisis y valoración de las compañías.
- Gestión en momentos de crisis y de subidas de mercados.
- Diversificación de cartera (R. Fija, R. Variable y Retorno Absoluto).
- Más de más de veinte fondos de las mejores entidades a nivel global.
- Premios Expansión-Allfunds 2017 "Mejor Cartera Conservadora"
  - "Mejor Cartera Decidida".

### POR QUÉ HACERLO AHORA

- En momentos de volatilidad es cuando tiene más sentido poner en manos de un especialista la selección de las mejores estrategias adecuándose a su perfil.
- Sin mínimos de inversión y con traspasabilidad fiscal.
- Mejora esperada en la economía durante 2021.

#### CÓMO SE HA COMPORTADO



Fuente: March A.M. Datos a 31 de agosto de 2021.



# Inversión Sostenible y Responsable



## POR QUÉ INVERTIR EN ISR



Aumenta el retorno



Nuevas oportunidades de inversión



Reduce los riesgos



Cambio en la conciencia social

### CÓMO LO HACEMOS EN BANCA MARCH

- De la mano de dos expertos europeos:
  - J. Safra Sarasin, banco pionero en ISR.
  - CPR, gestora boutique especializada de Amundi, la mayor gestora de Europa.
- Adaptando un enfoque ambicioso, tratando de acercarnos lo más posible a la Inversión de Impacto en compañías cotizadas.

## POR QUÉ HACERLO AHORA

La sostenibilidad se ha convertido en un desafío generacional que requiere:

Compromiso Político





Compromiso Legislativo



Compromiso Económico



#### **DESARROLLO SOSTENIBLE**

Es aquel que satisface las necesidades del presente sin comprometer las necesidades de las futuras generaciones.

Informe Brundtland, ONU, 1987



# Next Generation



## POR QUÉ INVERTIR EN MEGATENDENCIAS

- Ciclo económico vs. 4ª Revolución Industrial.
- Cambio de hábitos y la tecnología como instrumento del cambio y generador de rentabilidad que atrae nuevo capital.
- La velocidad, profundidad, e impacto de esta transformación son cada vez mayores.

### CÓMO LO HACEMOS EN BANCA MARCH

- Agrupamos las tendencias en torno a tres ejes:
  - Revolución 4.0
  - Sostenibilidad y medio ambiente
  - o Demografía y cambio de hábitos
- Acceso a través de +20 fondos activos especializados.
- Diversidad de vehículos (GDC, Fondo de Fondos).

## POR QUÉ HACERLO AHORA

TELETRABAJO +40% Teletrabajo full time del 5% al 40%

PAGO ONLINE PayPai +137% 21,3 MM de nuevas cuentas

TV DIGITAL NETFLIX +26 MM En 6 meses vs. 28 MM en todo 2019

DISPOSITIVOS +26% vs. -1,5% en 2019

#### CÓMO SE HA COMPORTADO



Nivel de riesgo: la categoría "1" no significa que la inversión esté libre de riesgo.

nente menor rendimiento Potencialmente mayor rendimiento 1 2 3 4 5 6 7

Este dato es indicativo del riesgo de la Sociedad y está calculado en base a datos históricos que, no obstante, pueden no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo de la sociedad. Además no hay garantías de que la categoría indicada vaya a permanecer inalterable y puede variar a lo largo del tiempo. La categoría "1" no significa que la inversión esté exenta de riesgos. Las rentabilidades históricas se calculan en EUR. Las rentabilidades indicadas incluyen gastos y comisiones. Rendimientos pasados no son indicador fiable de resultados futuros. Por favor, revise todas las advertencias de este producto al final de la presentación.

Fuente: Elaboración con datos propios. Comportamiento GDC Next Generation desde Inicio hasta 31/08/2021.



# March International – Vini Catena



## POR QUÉ INVERTIR EN VINI CATENA

- Vino, producto aspiracional Proceso de urbanización y aumento de las clases medias.
- Nuevos hábitos de consumo sostenibles: El vino gran defensor del medio-ambiente.
- Valor exportaciones vino al alza desde 2010.
- "Premiumización": Tendencia a consumir vino de mayor calidad.

### CÓMO LO HACEMOS EN BANCA MARCH

- Más de 10 años gestionando fondos temáticos innovadores.
- Único fondo que invierte en la cadena de valor del vino y espirituosos.
- Inversión con sesgo "valor", a nivel global, sin seguir ningún índice de referencia.
- Inclusión de criterios ASG en el análisis y valoración de las compañías.
- Mejor Gestora de Renta Variable de España 2018 (Premios Expansión-Allfunds).

## POR QUÉ HACERLO AHORA

- Rentabilidad y solidez de la temática y las compañías en cartera.
- Tras la victoria de Biden, entorno más favorable al comercio mundial.
- Posicionada para beneficiarse de rotación "value"/growth e impulso consumo discrecional e industria.
- Mejora esperada en la economía durante 2021.

#### CÓMO SE HA COMPORTADO



		Rentabilidad								Ratios de Riesgo					
	2021	Mes	3 meses	6 meses	Taño	3 años	2020	2019	2018	2017	2016	Volatilidad	Correlación	R <sup>2</sup>	Tracking Error
MARCH INTL VINI CATENA	15,77%	2,09%	2,90%	11,73%	30,94%	11,40%	-2,76%	11,07%	-12,89%	15,56%	5,70%	10,80%	0,52	0,27	0,76%
Ind. MSCI World LC	18,08%	2,53%	6,56%	16,12%	28,28%	43,27%	11,67%	24,86%	-9,13%	16,27%	6,77%	12,13%			



Este dato es indicativo del riesgo de la Sociedad y está calculado en base a datos históricos que, no obstante, pueden no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo de la sociedad. Además no hay garantías de que la categoría indicada vaya a permanecer inalterable y puede variar a lo largo del tiempo. La categoría "1" no significa que la inversión esté exenta de riesgos. Las rentabilidades históricas se calculan en EUR. Las rentabilidades indicadas incluyen gastos y comisiones. Rendimientos pasados no son indicador fiable de resultados futuros. Por favor, revise todas las advertencias de este producto al final de la presentación.



Fuente: March A.M.

# March International - The Family Businesses Fund



## POR QUÉ INVERTIR EN FAMILY BUSINESSES FUND

- Inversión en compañías familiares cotizadas de todo el Mundo.
- Alineado con las ventajas de la empresa familiar:
  - o Riguroso control del equipo de gestión y toma de decisiones.
  - Mayor inversión en I+D.
  - Menor deuda.
  - Perspectiva a largo plazo.

### CÓMO LO HACEMOS EN BANCA MARCH

- Más de 10 años gestionando fondos temáticos innovadores.
- Inversión con sesgo "valor", a nivel global, sin seguir ningún índice de referencia.
- Inclusión de criterios ASG en el análisis y valoración de las compañías.
- Respaldo de tres estudios realizados con IE Business School.
- Mejor Gestora de Renta Variable de España 2018 (Premios Expansión-Allfunds).



Este dato es indicativo del riesgo de la Sociedad y está calculado en base a datos históricos que, no obstante, pueden no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo de la sociedad. Además no hay garantías de que la categoría indicada vaya a permanecer inalterable y puede variar a lo largo del tiempo. La categoría "1" no significa que la inversión esté exenta de riesgos. Las rentabilidades históricas se calculan en EUR. Las rentabilidades indicadas incluyen gastos y comisiones. Rendimientos pasados no son indicador fiable de resultados futuros. Por favor, revise todas las advertencias de este producto al final de la presentación.

## POR QUÉ HACERLO AHORA

- Potencial del fondo.
- Sesgo sectorial favorable a recuperación Post-Covid.
- Posicionada para beneficiarse de rotación "value/growth" e impulso consumo discrecional e industria.



























### CÓMO SE HA COMPORTADO



Fuente: March A.M. Datos a 31 de agosto de 2021.



# March International - Mediterranean Fund



## POR QUÉ INVERTIR EN LA ECONOMÍA DEL OCÉANO Y EL AGUA

- El océano, 7<sup>a</sup> economía del planeta y gran fuente de recursos.
- Experimentarán un crecimiento muy superior al de la economía global en su conjunto.
- El Fondo de recuperación Europeo destinará, parte de su presupuesto, al uso sostenible del agua y los recursos marinos.
- Alineación con objetivos de desarrollo sostenible de Naciones Unidas.

### CÓMO LO HACEMOS EN BANCA MARCH

- Empresas comprometidas con la mejora de los recursos del océano y el agua.
- 10% de comisión de gestión destinada a la protección del océano.

presentación.

- Fondo temático con inversión rentable a largo plazo.
- Inclusión de criterios ASG en el análisis y valoración de las compañías.



Este dato es indicativo del riesgo de la Sociedad y está calculado en base a datos históricos que, no obstante, pueden no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo de la sociedad. Además no hay garantías de que la categoría indicada vaya a permanecer inalterable y puede variar a lo largo del tiempo. La categoría "1" no significa que la inversión esté exenta de riesgos. Las rentabilidades históricas se calculan en EUR. Las rentabilidades indicadas incluven gastos y comisiones. Rendimientos pasados no son indicador fiable de resultados futuros. Por favor, revise todas las advertencias de este producto al final de la

## POR QUÉ HACERLO AHORA

#### LOS OCÉANOS

Sin océanos saludables la vida en el planeta no es posible



Necesidad de alimentos y proteína



Salud & Consumo



Transporte y comercio

#### H20

La demanda de agua potable superará en más de un 40% la oferta en 2030



Energía

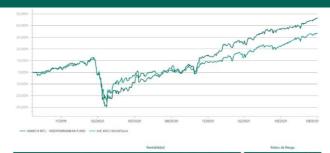


Necesidad de infraestructuras



H<sub>2</sub> Escasez de agua potable

#### CÓMO SE HA COMPORTADO



Fuente: March AM

Rentabilidad acumulada desde lanzamiento de Mediterranean Fund - hasta el 31 de agosto 2021.



# March Vida Ahorro Plus

### POR QUÉ INVERTIR EN UN SEGURO

- Capital garantizado y rentabilidad garantizada.
- Revisión del tipo de interés anual con las condiciones de mercado.
- Total liquidez a partir del primer año, sin ningún tipo de penalización.\*

#### CÓMO LO HACEMOS EN BANCA MARCH

- Seguro de Vida de Ahorro, el cliente tendrá una rentabilidad garantizada desde el primer euro.
- Anualmente se comunica al cliente por adelantado la rentabilidad para ese año, de forma que pueda beneficiarse en cada momento de las mejores condiciones de mercado.
- En caso de fallecimiento se abona un capital adicional igual al 10% del valor acumulado con un límite de 6.000 € que se reducirá a 600 € a partir de los 65 años.



## POR QUÉ HACERLO AHORA

- Bajos tipos de interés que ha llevado al fin de los productos de ahorro tradicionales y sin riesgos.
- La incertidumbre de los mercados por el impacto de la Covid y los plazos estimados para la recuperación.
- Producto que permite ahorrar a largo plazo, sin riesgo y pudiendo disponer de sus ahorros en cualquier momento.



Este número es indicativo del riesgo del producto, siendo 1/6 indicativo de menor riesgo y 6/6 de mayor riesgo.

Alerta sobre liquidez:

**&&** El reembolso, rescate o la devolución anticipada de una parte o de todo el principal invertido están sujetos a comisiones o penalizaciones.

Producto apto para personas físicas residentes en España, Alemania, Francia e Italia. Compañía Aseguradora: March Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros. Número Registro DGS: C0754. Banca March S.A. distribuye seguros como operador de Bancaseguros vinculado. Inscripción DGS y FP: OV-0040



<sup>\*</sup> En el caso de rescate antes de transcurrir el primer año se aplicará una penalización del 5%. Se contempla la posibilidad de rescates parciales a partir de los dos años de vigencia de la póliza.

# March Ahorro Previsión

## POR QUÉ AHORRAR PARA LA JUBILACIÓN

- Aumento de la esperanza de vida. Cada año se incrementa en 2 meses.
- La edad de jubilación se retrasa. incremento gradual desde los 65 años hasta los 67 años en un periodo entre los años 2013 y 2027.
- Todas las previsiones sobre el futuro de las pensiones públicas en España apuntan hacia el mismo camino: van a poder cubrir menos necesidades (Tasa de sustitución actual 80%- diferencia entre el último salario percibido y la pensión de la seguridad social - media de países de la OCDE por debajo del 50%).

#### CÓMO LO HACEMOS EN BANCA MARCH

Diversificando las soluciones de ahorro, aprovechando la rentabilidad financiero-fiscal del mix de soluciones y con una correcta planificación:

- Soluciones con ventajas fiscales en la fase de aportación:
   Planes de Pensiones / EPSV / Planes de Previsión Asegurado
- Soluciones con ventajas fiscales en la fase de recuperación: PIAS / SIALP
- Otras soluciones de ahorro a largo plazo Seguros UNIT LINKED /GDC



## POR QUÉ HACERLO AHORA

- Los Planes de Pensiones de Banca March gozan de un comportamiento consistente en el largo plazo (19-20 años) y de una estabilidad en la gestión a través de grandes profesionales reconocidos en el sector.
- Inclusión de criterios ASG en el análisis y valoración de las compañías.
- Nuestros planes están en primeros y segundos cuartiles en los ranking de Inverco a 5-10 y 15 años.

#### POSICIÓN EN RANKING RENTABILIDAD (por cuartiles)

NOMBRE DEL PLAN	<b>5 A</b> ÑOS	10 Años	<b>15 A</b> ÑOS
Pensión Creciente	1°Q	1°Q	1°Q
March Pensiones 80/20	2°Q	2°Q	2°Q
March Pensiones 50/50	2°Q	2°Q	1°Q
March Acciones	2°Q	2°Q	1°Q

Fuente: Ranking de Rentabilidad de Inverco. Datos a cierre de agosto 2021.



# Tesorería: soluciones singulares



## CÓMO COMPLEMENTA AL RESTO DE SOLUCIONES

Enriquece el perfil de rentabilidad/riesgos esperado con:



Nuevos factores: volatilidad, correlación o la financiación.



Mayor precisión: diferentes niveles de protección, apalancamiento, convertir dirección en cupón conocido.



Mayor número de asset class: Divisa, MMPP

# CÓMO LO HACEMOS EN BANCA MARCH

 La Tesorería es un miembro permanente del Comité de Mercados que elabora la "visión de la casa", aportando la visión más táctica.



Divisa FX



Materias primas



Renta Variable



Correlación



Renta Fija, tipos de interés



Volatilidad

Toda inversión puede conllevar determinados riesgos, como consecuencia, el valor de adquisición y las rentabilidades pueden experimentar variaciones, tanto al alza como a la baja, y cabe la posibilidad de que no recuperes el importe invertido inicialmente.

## POR QUÉ HACERLO AHORA



Optimiza el retorno



Aprovecha las divergencias



Acota los riesgos



Accede a otros mercados





# Gestión Alternativa



# POR QUÉ INVERTIR EN ESTRATEGIAS ALTERNATIVAS

- · Persigue retornos asimétricos.
- Acceso a estrategias y gestores nichos.
- Nuevos motores de rentabilidad complementarios a los de la inversión tradicional.
- Busca reducir la correlación con las estrategias tradicionales.

## CÓMO LO HACEMOS EN BANCA MARCH

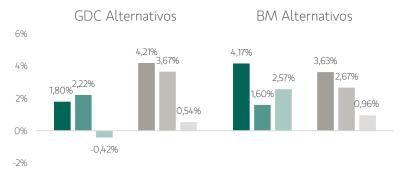
- Asociación con especialistas internacionales:
  - Banque Syz
  - Franklin Templeton K2
- Comité de inversiones conjunto control y transparencia.
- Se implementa a través de vehículos UCITS, en formato GDC y Fondo de Fondos.



Este dato es indicativo del riesgo de la Sociedad y está calculado en base a datos históricos que, no obstante, pueden no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo de la sociedad. Además no hay garantías de que la categoría indicada vaya a permanecer inalterable y puede variar a lo largo del tiempo. La categoría "1" no significa que la inversión esté exenta de riesgos. Rendimientos pasados no son indicador fiable de resultados futuros. Por favor, revise todas las advertencias de este producto al final de la presentación.



## CÓMO SE HA COMPORTADO



■YTD Cartera ■YTD Benchmark ■ Diferencia ■ 2020 Cartera ■ 2020 Benchmark ■ Diferencia

Fuente: Syz Asset Management y Banca March. Datos a 31/08/2021 desde el 30/09/2019.



# Coinversión



# QUÉ NOS APORTAN ESTOS PROYECTOS

- Inversión en economía real con la experiencia del Grupo March.
- Visión agregada, analiza el encaje con la globalidad de las inversiones de Banca March y sus clientes.
- Diversifican la inversión financiera y reducen la correlación con los activos cotizados.
- Su naturaleza ilíquida protege de los vaivenes del corto plazo.

# CÓMO LO HACEMOS EN BANCA MARCH

- Desde 2008 inversiones por valor de más de € 2.450 millones, en torno al 49% aportado por Grupo March.
- + 1.300 clientes.

Fuente: Banca March.

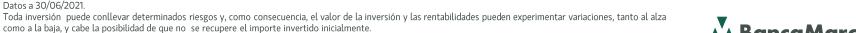
- Nos asociamos con gestores líderes que invierten en el proyecto.
- Un 73% capital riesgo, 10% inmobiliario, 7% infraestructuras, y 8% deuda privada y 2% venture capital.
- El 40% se ha invertido en proyectos internacionales, un sesgo que se ha ido acentuando estos últimos años.

## POR QUÉ HACERLO AHORA

- Prima de iliquidez en un entorno de crecimiento modesto.
- Mayor control sobre la marcha del proyecto.
- Acceso a oportunidades nicho de la mano de socios experimentados, con intereses alineados, y reputación contrastada.
- En sectores y clases de activos que comparativamente han tenido una evolución más estable a lo largo del tiempo.

### CÓMO SE HAN COMPORTADO

- Hasta la fecha todos los proyectos finalizados han recuperado el capital invertido y superado la rentabilidad esperada.
- Múltiplo medio ponderado superior a 2x.
- Resistentes ante dos grandes crisis económicas globales.



# March Private Equity SGEIC, S.A.



#### SOCIEDAD GESTORA DE CAPITAL RIESGO

- Servicio adicional y exclusivo en la planificación y gestión patrimonial.
- Filial 100% de Banca March.
- Vocación inversión en PE internacional.
- Plataforma de generación de vehículos con capacidad inversora.
- Ofrezca condiciones de acceso exclusivo al activo.

## SOLUCIÓN ATRACTIVA PARA TODO TIPO DE CLIENTES

- Acceso a la inversión en PE internacional de la mano de uno de los mayores inversores españoles en esta clase de activo.
- Estructura eficiente de comisiones.
- Acceso a clientes categorizados minoristas (MiFID).
- Conocimiento del mercado y acceso exclusivo a oportunidades de coinversión.
- Distintas tipología de vehículos: FCR, SCR
- Completo alineamiento de intereses entre equipo gestor e inversor

# POR QUÉ PRIVATE EQUITY

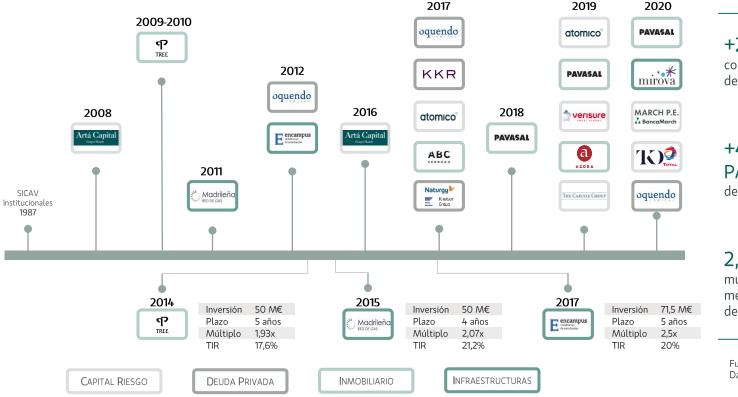
- Los alternativos y, en concreto, el "Private Equity" se ha consolidado como una alternativa a la inversión tradicional en bolsa y renta fija.
- Retornos generados por encima del resto de activos.
- Los mercados públicos, sobre todo en EEUU, se enfrentan a nuevos retos: (a) exceso de capital por invertir en pocas compañías atractivas, (b) el acceso de información y tecnología complican la generación de alpha y (c) visión muy cortoplacista de los inversores (comportamiento según ciclos económicos).





# Coinversión: histórico de proyectos





+2.450 M€

comprometidos desde 2008

+49%
PARTICIPACIÓN
del grupo March

2,00x multiplicador medio en importes desinvertidos

Fuente: Banca March. Datos a cierre de 2020.

Toda inversión puede conllevar determinados riesgos y, como consecuencia, el valor de adquisición y las rentabilidades pueden experimentar variaciones, tanto al alza como a la baia, y cabe la posibilidad de que no se recupere el importe invertido inicialmente.



# SICAV Institucionales



# POR QUÉ INVERTIR EN NUESTRAS SICAV INSTITUCIONALES

 Diferentes perfiles de riesgo, del más conservador (Torrenova de Inversiones) al más decidido (Lluc Valores):

Perfil de riesgo de Torrenova Inversiones



- Todo un emblema, acumulando más de 20 años de éxito.
- Se rigen de acuerdo a los siguientes criterios:

Análisis fundamental y con criterios de valor en selección de compañías. No se sigue ningún índice de referencia.

Se elimina el riesgo divisa.

Gestión dinámica en la asignación de activos.

# CÓMO LO HACEMOS EN BANCA MARCH

- Exponente de coinversión con nuestros accionistas.
- Los pilares básicos de nuestras SICAV son la generación de valor y el retorno a largo plazo.
- Diversidad de vehículos (SICAV Española, March International Lux).
- Inclusión de criterios ASG en el análisis y valoración de las compañías.

# POR QUÉ HACERLO AHORA

- Diversificación en Renta Fija y mercados monetarios.
- Posicionada para beneficiarse de rotación "value/growth" y temáticas relevantes en el medio plazo (Covid, TE, China, Vacuna).
- Mejora esperada en la economía durante 2021.

### CÓMO SE HA COMPORTADO



Fuente: March A.M. Datos a 31 de agosto de 2021 correspondientes a las SICAV Españolas.

Toda inversión puede conllevar determinados riesgos, como consecuencia, el valor de adquisición y las rentabilidades pueden experimentar variaciones, tanto al alza como a la baja, y cabe la posibilidad de que no se recupere el importe invertido inicialmente. Rendimientos pasados no son indicador fiable de resultados futuros. Las rentabilidades históricas se calculan en EUR. Las rentabilidades indicadas incluyen gastos y comisiones.



# Banca March Luxemburgo

#### BANCA MARCH Y LUXEMBURGO

- Especializada en la gestión de patrimonios.
- Servicio adicional y exclusivo en la planificación y gestión patrimonial.
- Estrategia financiero-fiscal eficiente para su patrimonio a través de las ventajas de la multijurisdicción.
- Nos caracterizamos por:
  - Solvencia
  - Especialización
  - Amplia gama de productos y servicios

#### SUCURSAL BANCA MARCH LUXEMBURGO

 Sucursal de Banca March en Luxemburgo cuenta con el respaldo de balance de Banca March



- o Custodia/Depositaría del patrimonio en Luxemburgo.
- Gestión Única para las carteras depositadas en España y Luxemburgo.
- Interlocutor Único para las carteras depositadas en España y Luxemburgo.



# POR QUÉ LUXEMBURGO

- Uno de los mayores PIB per cápita del mundo.
- Legislación estable en materia financiera.
- Alto grado de supervisión de las autoridades locales y una estricta normativa de prevención del blanqueo de capitales y de financiación del terrorismo.
- No está considerado como paraíso fiscal.
- Protección al inversor.

#### NUESTRA SUCURSAL EN LUXEMBURGO APORTA:









# PODEMOS INVERTIR COMO UN ENDOWMENT

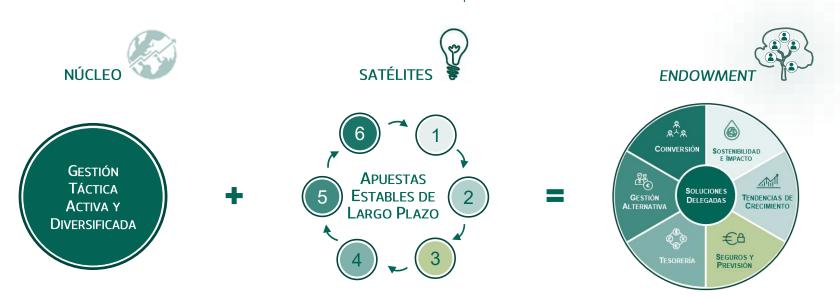
**X** BancaMarch

# Nuestra filosofía núcleo — satélite Democratizar la gestión institucional de largo plazo

Cartera de inversión cuyo objetivo es preservar el capital durante generaciones.

JAMES TOBIN, 1974.

- GESTIÓN ACTIVA
- GESTIÓN NO TRADICIONAL
- SOCIOS ESPECIALISTAS
- ISR / IMPACTO





# Invertir como un endowment

## CÓMO INVIERTE UN ENDOWMENT

1. PRESERVACIÓN DE CAPITAL A LARGO PLAZO Gestión a lo largo de los ciclos a perpetuidad.

# 2. ACCESO A ACTIVOS ALTERNATIVOS

Distribución diversificada con carácter estratégico incluyendo:

- · alternativos líquidos
- co-inversión, capturando la PRIMA DE ILIQUIDEZ

3. SELECCIÓN DE LOS MEJORES GESTORES Gran dispersión de rentabilidad entre los top managers y el universo de comparables.

> Endowment, fondo de inversión cuyo objetivo es preservar el capital durante generaciones. JAMES TOBIN, 1974.

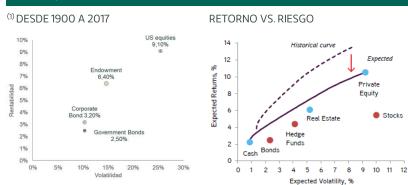
(1) Periodo de análisis abarca desde 1900 hasta 2017. Fuente: "Seventy-Five years of Investing for Future Generations" CFA Institute.
(2) Fuente: KKR Report "Rethinking Asset Allocation", absolutehedge.com, Prequin.

# POR QUÉ HACERLO AHORA

RESPONSABL

STENIBL

Ö



# POR QUÉ CON BANCA MARCH

(2) Elevada dispersión de rentabilidad entre gestores de gestión alternativa.





# Podemos invertir como un endowment Ejemplo 1

	Peso modelo	Importe	RF & Liquidez	Renta Variable	Gestión Alternativa	Economía real
GDC						
GDC Moderado	50,0%	300.000	21,5%	22,5%	6,0%	
Gestión alternativa						
SYZ-BM Alternativos	12,5%	75.000			12,5%	
ISR/Impacto						
JSS SDG Opportunities	6,3%	37.500		6,3%		
CPR - Amundi	6,3%	37.500		6,3%		
Temáticas de Crecimiento						
Family Businesses Fund	3,1%	18.750		3,1%		
Mediterranean Fund	3,1%	18.750		3,1%		
Next Generation	3,1%	18.750		3,1%		
Vini Catena	3,1%	18.750		3,1%		
Seguros						
March vida	12,5%	75.000	12,5%			
Total general	100%	600.000	34,0%	47,5%	18,5%	

A BancaMarch

# Podemos invertir como un endowment Ejemplo 2

	Peso modelo	Importe	RF & Liquidez	Renta Variable	Gestión Alternativa	Economía real
GDC						
GDC Moderado	50,0%	500.000	21,5%	22,5%	6,0%	
Gestión alternativa						
SYZ-BM Alternativos	10,0%	100.000			10,0%	
ISR/Impacto						
JSS SDG Opportunities	5,0%	50.000		5,0%		
CPR - Amundi	5,0%	50.000		5,0%		
Coinversión						
March Private Equity	10,0%	100.000				10,0%
Temáticas de Crecimiento						
Family Businesses Fund	2,5%	25.000		2,5%		
Mediterranean Fund	2,5%	25.000		2,5%		
Next Generation	2,5%	25.000		2,5%		
Vini Catena	2,5%	25.000		2,5%		
Seguros						
March vida	10,0%	100.000	10,0%			
Total general	100%	1.000.000	31,5%	42,5%	16,0%	10,0%

A Banca March





# Servicios Bancarios tradicionales

# QUÉ OFRECE BANCA MARCH

- Amplia gama de productos y servicios.
- Atractivas condiciones.
- Operativa bancaria multicanal:









BANCA A DISTANCIA Y APP

GESTOR

OFICINA

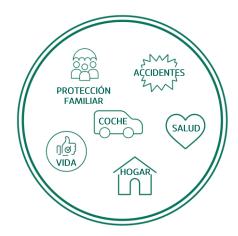
BANCA TELEFÓNICA

# GESTIÓN DEL DÍA A DÍA

- Cuentas Corrientes, adaptadas al perfil de cada cliente.
- Tarjetas: desde una tarjeta de débito hasta nuestra exclusiva tarjeta de crédito Alturis.
- Gestión de cobros y pagos.
- Financiación bancaria:
  - Corto plazo: préstamos, pólizas, financiación circulante.
  - Largo plazo: hipotecas, leasing, renting, líneas BEI/ICO.
  - Avales.

## PROTECCIÓN DE RIESGOS

- Basados en el concepto de seguridad integral, ofrecemos nuestro asesoramiento y experiencia en la elección de los productos más adecuados para nuestros clientes.
- Buscamos la mayor seguridad del patrimonio y la vida particular de nuestros clientes
- Nuestra amplia oferta cubre todos los riesgos:





# Siempre conectados

Canal presencial. **CENTROS** Oficinas dotadas con DE los últimos avances **NEGOCIO GESTOR** tecnológicos y medios audiovisuales para mejorar la eficiencia y experiencia de cliente. Con capacidad para la atención remota que permite la firma de órdenes y propuestas, envío y recepción de documentación, etc, evitando desplazamientos **ATENCIÓN** innecesarios. TELEFÓNICA **BANCA A DISTANCIA** Servicio de Atención Telefónica para resolver sus dudas. Donde podrá seguir sus inversiones

Donde podrá seguir sus inversiones y realizar operaciones en cualquier lugar las 24 horas del día.





El presente documento tiene una finalidad meramente ilustrativa o descriptiva sobre el servicio de inversión al que hace referencia. Banca March y el cliente quedarán contractualmente vinculados cuando suscriban el correspondiente contrato, donde se recogerá el completo detalle del servicio de inversión acordado entre ambas partes. Banca March no asume responsabilidad alguna por cualquier coste o pérdida, directa o indirecta, que pudiera resultar del uso de este documento o de su contenido. Rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras. Ninguna parte de este documento puede ser copiada, fotocopiada o duplicada, ni tampoco redistribuida o citada, sin el permiso previo por escrito de Banca March.

El responsable del tratamiento será Banca March, S.A., con domicilio social en Av. Alexandre Rosselló nº8, Palma de Mallorca, Baleares, España. La finalidad del tratamiento será, si usted lo consiente, la remisión de comunicaciones comerciales de nuestros productos o servicios y enviarle newsletters corporativas. A su vez podrá acceder, rectificar, suprimir así como ejercitar el resto de derechos indicados en la información ampliada a través del correo: <a href="mailto:atencion\_cliente@bancamarch.es">atencion\_cliente@bancamarch.es</a> Asimismo, usted podrá contactar con el Delegado de Protección de Datos de Banca March en la siguiente dirección electrónica: <a href="mailto:dpo@bancamarch.es">dpo@bancamarch.es</a> Para más información respeto a la protección de sus datos personales, puede consultar la información ampliada sobre la Política de Protección de Datos en <a href="mailto:http://www.bancamarch.es/">http://www.bancamarch.es/</a> o solicitar una copia en papel de la misma en cualquiera de nuestras oficinas."



Fondos perfilados. Las rentabilidades históricas se calculan en EUR. Las rentabilidades indicadas incluyen gastos y comisiones. Rendimientos pasados no son indicador fiable de resultados futuros. Entidad Gestora de los fondos March Asset Management, SGIIC, S. A. U. Entidad Depositaria de los fondos Banca March, SA. Consulte en la web de March AM (www.march-am.com), en el Registro de la CNMV y en las oficinas del Banco el documento con los datos fundamentales para el inversor y el folleto informativo de cada uno de los Fondos.

#### March Cartera Defensiva



Fondo de Renta Fija Mixta Internacional. Inscrito en el Registro de la CNMV con el número 3026.

#### March Cartera Conservadora



Fondo de Renta Fija Mixta Internacional. Inscrito en el Registro de la CNMV con el número 3905.

#### March Cartera Moderada



Fondo de Renta Variable Mixta Internacional. Inscrito en el Registro de la CNMV con el número 3909.

#### March Cartera Decidida



Fondo de Fondos global. Inscrito en el Registro de la CNMV con el número 4660.

Este dato es indicativo del riesgo de la Sociedad y está calculado en base a datos históricos que, no obstante, pueden no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo de la sociedad. Además no hay garantías de que la categoría indicada vaya a permanecer inalterable y puede variar a lo largo del tiempo. La categoría "1" no significa que la inversión esté exenta de riesgos.



Next Generation. Los fondos a los que hace referencia son productos de riesgo elevado y que no resultan adecuados para todos los clientes, por consiguiente, el producto puede no ser adecuado para sus objetivos específicos de inversión, su posición financiera o patrimonial o su perfil de riesgo. Las rentabilidades históricas se calculan en EUR. Las rentabilidades indicadas incluyen gastos y comisiones. Rendimientos pasados no son indicador fiable de resultados futuros. March Next Generation FI es un fondo de Renta Variable Internacional, inscrito en el Registro de la CNMV con el número 5426. Entidad Gestora: INVERSIS GESTIÓN S.A., SGIIC. Entidad Depositaria: BANCO INVERSIS S.A. Consulte en la web de Banca March, S.A. (www.bancamarch.es), en el Registro de la CNMV y en las oficinas del Banco el documento con los datos fundamentales para el inversos y el folleto informativo del Fondo.

March Internacional – Vini Catena es un subfondo (compartimento) de March International SICAV que es una IIC domiciliada en Luxemburgo, inscrita en el Registro de la CNMV con el número 961. Entidad Gestora: FundRock Management Company S.A.; March Asset Management S.G.I.I.C., S.A.U. Entidad Depositaria: RBC Investor Services Bank S.A. Auditor: Deloitte. Este fondo y su sociedad de gestión cuentan con autorización en Luxemburgo y están supervisados por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Consulte en la web de March Asset Management S.G.I.I.C., S.A.U. (www.march-am.com), en el Registro de la CNMV y en las oficinas del Banco el documento con los datos fundamentales para el inversor y el folleto informativo del Fondo. La inversión en este subfondo puede conllevar determinados riesgos (de liquidez, de contraparte, de contraparte, de divisa, de mercado de renta variable etc.), todos ellos detallados en el Folleto y en el Documento de Datos Fundamentales para el Inversor. Como consecuencia, el valor de adquisición y las rentabilidades pueden experimentar variaciones, tanto al alza como a la baja, y cabe la posibilidad de que no se recupere el importe invertido inicialmente.

Gestión Alternativa: La cartera de BM Alternativos se compone por fondos UCITS que no tienen por qué estar registrados en CNMV. El mandato de GDC Alternativos se compone de fondos UCIT registrados en CNMV. Las rentabilidades históricas se calculan en EUR. Las rentabilidades indicadas incluyen gastos y comisiones.



The Family Business Fund es un subfondo (compartimento) de March International SICAV que es una IIC domiciliada en Luxemburgo, inscrita en el Registro de la CNMV con el número 961. Entidad Gestora: FundRock Management Company S.A.; March Asset Management S.G.I.I.C., S.A.U. Entidad Depositaria: RBC Investor Services Bank S.A. Auditor: Deloitte. Este fondo y su sociedad de gestión cuentan con autorización en Luxemburgo y están supervisados por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Consulte en la web de March Asset Management S.G.I.I.C., S.A.U. (www.march-am.com), en el Registro de la CNMV y en las oficinas del Banco el documento con los datos fundamentales para el inversos y el folleto informativo del Fondo. La inversión en este subfondo puede conllevar determinados riesgos (de liquidez, de contraparte, de contraparte, de divisa, de mercado de renta variable etc.), todos ellos detallados en el Folleto y en el Documento de Datos Fundamentales para el Inversor. Como consecuencia, el valor de adquisición y las rentabilidades pueden experimentar variaciones, tanto al alza como a la baja, y cabe la posibilidad de que no recuperes el importe invertido inicialmente.

Mediterranean Fund es un subfondo (compartimento) de March International SICAV que es una IIC domiciliada en Luxemburgo, inscrita en el Registro de la CNMV con el número 961. Entidad Gestora: FundRock Management Company S.A.; March Asset Management S.G.I.I.C., S.A.U. Entidad Depositaria: RBC Investor Services Bank S.A.. Auditor: Deloitte. Este fondo y su sociedad de gestión cuentan con autorización en Luxemburgo y están supervisados por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Consulte en la web de March Asset Management S.G.I.I.C., S.A.U. (www.march-am.com), en el Registro de la CNMV y en las oficinas del Banco el documento con los datos fundamentales para el inversos y el folleto informativo del Fondo. La inversión en este subfondo puede conllevar determinados riesgos (de liquidez, de contraparte, de contraparte, de divisa, de mercado de renta variable etc.), todos ellos detallados en el Folleto y en el Documento de Datos Fundamentales para el Inversor. Como consecuencia, el valor de adquisición y las rentabilidades pueden experimentar variaciones, tanto al alza como a la baja, y cabe la posibilidad de que no recuperes el importe invertido inicialmente.



