

Documento de Datos Fundamentales

Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

Nombre del producto: MARCH RENTA FIJA 2025 II, FI

ISIN: ES0160815009

Nombre del productor: MARCH ASSET MANAGEMENT S.G.I.I.C., S.A.U.

Para más información llame al +34 914263700 <https://www.march-am.com/es/>

CNMV es responsable de la supervisión de MARCH ASSET MANAGEMENT S.G.I.I.C., S.A.U. en relación con este documento.

Este PRIIP está autorizado en España.

MARCH ASSET MANAGEMENT S.G.I.I.C., S.A.U. está autorizada en España y está regulada por CNMV.

Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales: 28/06/2024

Está a punto de adquirir un producto que no es sencillo y puede ser difícil de comprender.

¿Qué es este producto?

Tipo: Fondo de Inversión. RENTA FIJA EURO.

Plazo: Fecha de Vencimiento: 02/04/2025

Objetivos: Tratar de obtener la TAE estimada no garantizada de 2,90% para suscripciones realizadas hasta el 19/02/2024 inclusive y mantenidas hasta el vencimiento de la estrategia (02/04/2025).

El fondo invierte 100% de la exposición total en renta fija principalmente privada y minoritariamente pública, en euros, incluyendo depósitos e instrumentos de mercado monetario, cotizados o no, líquidos, sin titulaciones, con vencimiento acorde con el horizonte temporal del fondo, de emisores/mercados fundamentalmente OCDE (máximo 15% en emergentes). No existe exposición a riesgo divisa.

Se podrá invertir hasta 10% en activos de baja calidad crediticia (inferior a BBB-) o sin rating, teniendo el resto al menos mediana calidad (mínimo BBB-) o, si fuera inferior, el rating del Reino de España en cada momento. De haber bajadas sobrevenidas de rating, los activos podrán mantenerse en cartera.

La cartera se comprará al contado en torno al 20/02/2024, y se prevé mantener los activos hasta su vencimiento, si bien puede haber cambios en las emisiones por criterios de gestión.

Duración media inicial de cartera: 1,1 años, aunque irá disminuyendo al acercarse el horizonte temporal. Ningún activo en cartera tendrá vencimiento posterior al horizonte temporal (02/04/2025).

LA RENTABILIDAD ESTIMADA NO ESTÁ GARANTIZADA y la que finalmente obtenga el fondo podría ser distinta como consecuencia de los cambios que pudieran producirse en los activos mantenidos en cartera o de la evolución de mercado de los tipos de interés y del crédito de los emisores.

LAS INVERSIONES EN RENTA FIJA REALIZADAS POR EL FONDO TENDRÍAN PÉRDIDAS SI LOS TIPOS DE INTERÉS SUBEN, POR LO QUE LOS REEMBOLSOS REALIZADOS ANTES DEL VENCIMIENTO PUEDEN SUPONER PÉRDIDAS PARA EL INVERSOR.

Los ingresos por dividendos de este fondo se reinvierten.

El depositario del fondo es BANCO INVERSIS, S.A.

Puede consultar el folleto del fondo en castellano en https://docs.march-am.com/sources/marcham/P_ES0160815009.pdf.

Puede consultar el precio de participaciones pasadas en <https://www.march-am.com/es/fondos-y-sicav/renta-fija/march-renta-fija-2025-II.html>.

Inversor minorista al que va dirigido: Este fondo está dirigido a Inversores con conocimientos financieros básicos con poco experiencia inversora previa, que tengan previsto mantener su inversión durante el horizonte temporal de las inversiones (hasta el 02/04/2025), y con una capacidad para asumir pérdidas acorde al nivel de riesgo del fondo.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador Resumido de Riesgo (IRR)



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto hasta el 02/04/2025.



El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos.

Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 1 en una escala de 7, en la que 1 significa el riesgo más bajo.

Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como muy baja y la probabilidad de que una mala conyuntura de mercado influya en la capacidad de pagarle como muy improbable.

El indicador refleja principalmente aumentos y disminuciones en la valoración de los activos en los que está invertido el fondo. Cualquier otro riesgo no incluido en el Indicador Resumido de Riesgo está descrito en el folleto del fondo.

Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder parte o la totalidad de su inversión. Si no se le puede pagar lo que se le debe, podría perder toda su inversión.

Escenarios de rentabilidad

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta de su valor de referencia adecuado durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Periodo de Mantenimiento Recomendado: hasta el 02/04/2025
Ejemplo de inversión: 10,000 EUR

Escenarios		En caso de salida el 02/04/2025
Escenario mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.	
Escenario de tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	9,190 EUR -8.10%
Escenario desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	9,580 EUR -4.20%
Escenario moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	9,660 EUR -3.40%
Escenario favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	9,970 EUR -0.30%

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no se incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable se produjeron entre [dic 2021 - sep 2022], [oct 2016 - jul 2017] y [jun 2023 - mar 2024], respectivamente.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

¿Qué pasa si MARCH ASSET MANAGEMENT S.G.I.I.C., S.A.U. no puede pagar?

MARCH A.M. está adherida al Fondo General de Garantía de Inversiones (FOGAIN), que tiene como finalidad ofrecer a los clientes la cobertura de una indemnización en el eventual caso de que MARCH A.M. entre en una situación concursal.

El FOGAIN cubre la falta de reembolso de efectivo o de restitución de valores o instrumentos financieros en los siguientes términos:

- La cobertura máxima es de 100.000 euros.
- La cobertura máxima se aplica por titular.
- El FOGAIN calcula el importe de la posición acreedora global frente a la Sociedad Gestora de cada titular.

Para una más amplia información del FOGAIN, puede consultar la siguiente web: www.fogain.com

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto y de los resultados del producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes periodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0%). En relación con los demás periodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.
- Se invierten 10,000 EUR.

Costes totales		En caso de salida el 02/04/2025
Incidencia anual de los costes (*)		360 EUR 3.6%

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del periodo de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del periodo de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 0.20% antes de deducir los costes y del -3.40% después de deducir los costes.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada y salida En caso de salida después de 1 año

Costes de entrada	No cobramos comisión de entrada hasta el 20.02.2024. Desde el 20.02.2024 hasta el 02.04.2025, la comisión de entrada será del 3%.	0 EUR
Costes de salida	El importe de su inversión antes de que se le pague desde el 20.02.2024 hasta el 01.04.2025, ambos inclusive*	300 EUR

Costes corrientes (detráidos cada año)

Comisiones de gestión y otros costes administrativos de funcionamiento	Cantidad monetaria que se le cobrará de su inversión cada año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	58 EUR
Costes de operación	Cantidad monetaria que se le cobrará de su inversión cada año. Se trata de una estimación basada en los costes que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	2 EUR

Costes accesorios detráidos en condiciones específicas

Comisiones de rendimiento y participaciones en cuenta	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	0 EUR
--	---	-------

*En particular, no se aplicarán comisiones por reembolso (siempre que se dé un preaviso de 5 días hábiles) los días 30.07.2024, 28.01.2025 o siguiente día hábil respectivamente (en caso de ser inhábil). A estos reembolsos se les aplicará el valor liquidativo correspondiente a las mencionadas fechas.

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Periodo de mantenimiento recomendado: hasta el 02/04/2025

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 y anteriores a la establecida con carácter general por la Sociedad Gestora, debiendo ser informado el partícipe al respecto por el comercializador.

EXISTEN PERÍODOS EN LOS QUE NO SE COBRA COMISIÓN DE REEMBOLSO, QUE PUEDEN SER CONSULTADOS EN EL FOLLETO. TODO REEMBOLSO REALIZADO CON ANTERIORIDAD AL VENCIMIENTO SOPORTARÁ UNA COMISIÓN DEL 3%, EXCEPTO SI SE SOLICITA EN ALGUNA LAS FECHAS ESPECÍFICAMENTE PREVISTAS.

¿Cómo puedo reclamar?

Las quejas y reclamaciones se tramitarán con arreglo a lo dispuesto en el Reglamento de Defensa del Cliente de Banca March, S.A. y de las entidades que integran su Grupo. Los clientes pueden solicitar que se les entregue un ejemplar de este en la oficina de MARCH A.M., en cualquiera de las oficinas de Banca March, S.A., o bien consultarlo en la dirección de Internet www.bancamarch.es o solicitarlo a la siguiente dirección: info@march-am.com.

Defensor del Cliente: D. José Luis Gómez-Dégano y Ceballos-Zúñiga.

Domicilio: Calle Raimundo Fernández de Villaverde, nº 61, 8º Dcha, (Madrid- 28003).

Teléfono: 914295661. Fax: 914292319.

Otros datos de interés

Este documento debe ser entregado, previo a la suscripción, excepto en el caso de renovaciones de fondos con objetivo concreto de rentabilidad vencimiento garantizado o no, con el último informe semestral publicado.

Estos documentos, pueden solicitarse gratuitamente a las entidades comercializadoras, así como a la Sociedad Gestora junto con el folleto, que contiene el reglamento de gestión y un mayor detalle de la información, y los últimos informes trimestral y anual. También pueden ser consultados de forma gratuita por medios telemáticos la página web de la Sociedad Gestora www.march-am.com o en las entidades comercializadoras y en los registros de la CNMV (disponibles en castellano). El valor liquidativo del fondo se puede consultar en el Boletín de Cotización de la Bolsa de Valores de Madrid y en la página web www.bancamarch.es.

La gestora y el depositario únicamente incurrirán en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto del fondo.

La rentabilidad histórica de los últimos 5 años se puede observar en el Anexo al Documento de Datos Fundamentales disponible en la siguiente dirección: https://docs.march-am.com/sources/marcham/ADF_ES0160815009.pdf

Los cálculos de los escenarios de rentabilidad anteriores se pueden observar en el documento disponible en la siguiente dirección:

https://docs.march-am.com/sources/marcham/ADF1_ES0160815009.pdf