

# Datos fundamentales para el inversor



El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

## MARCH CARTERA MODERADA, FI

Nº Registro del Fondo en la CNMV: 3909 - ISIN: ES0123549000

Entidad Gestora: MARCH ASSET MANAGEMENT, SGIIC, S.A.U. (Grupo: BANCA MARCH)

## Objetivos y política de inversión

**El fondo pertenece a la categoría:** Fondo de Fondos. RENTA VARIABLE MIXTA INTERNACIONAL.

**Objetivo de gestión:** La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice Morgan Stanley Capital International All Country World Price Index denominacional en euros (referencia MDWD en Bloomberg) para la renta variable y el índice Euribor a un año para la renta fija, siendo el objetivo de gestión que la volatilidad anual máxima (no garantizada) sea inferior al 10%.

**Política de inversión:** El fondo invierte al menos el 50% de su patrimonio en IIC financieras, que sean activo apto, armonizadas o no, pertenecientes o no al grupo de la Gestora, con un máximo del 30% en IIC no armonizadas. Se invierte, directa o indirectamente, a través de IIC, entre un 15 y el 60% de la exposición total en renta variable, si bien en condiciones normales de mercado la exposición en renta variable estará en torno al 40%.

El resto de la inversión se hará en activos de renta fija pública y/o privada (incluidos depósitos e instrumentos de mercado monetario cotizados o no, que sean líquidos). No existirá predeterminación en cuanto a porcentajes, emisiones o emisores, duración media de la cartera, sectores, capitalización, divisa, país ni mercado. Podrá haber concentración geográfica o sectorial. Las emisiones de renta fija tendrán calidad crediticia alta (min A-) y media (min BBB-) o si fuera inferior, el rating que en cada momento tenga el Reino de España. No obstante, se podrá invertir hasta un 50% de la exposición total en activos de inferior calidad crediticia.

Podrá invertir, en valores de renta fija y variable negociados fuera de la OCDE, incluyendo emergentes. La inversión en mercados emergentes no superará el 50% de la cartera, tanto de renta fija como variable. No existe límite en cuanto a exposición al riesgo divisa, pudiendo llegar este al 100%.

La exposición máxima a riesgo de mercado por uso de derivados es el patrimonio neto.

Se podrá invertir más del 35% en valores de un Estado de la UE, una Comunidad Autónoma, una Entidad Local, los Organismos Internacionales de los que España sea miembro y Estados con solvencia no inferior a la de España.

Se podrá operar con derivados negociados en mercados organizados con la finalidad de cobertura y de inversión y no negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión..

Se podrá invertir hasta un máximo conjunto del 10% en activos que podrían introducir un mayor riesgo que el resto de las inversiones, entre otros, por su liquidez, tipo de emisor o grado de protección al inversor.

Esta participación es de acumulación, es decir, los rendimientos obtenidos son reinvertidos.

El partícipe podrá suscribir y reembolsar sus participaciones con una frecuencia diaria.

**Si usted quiere suscribir o reembolsar participaciones** el valor liquidativo aplicable será el del mismo día de la fecha de solicitud. No obstante, las órdenes cursadas a partir de las 15:00 horas o en un día inhábil se tramitarán junto con las realizadas al siguiente día hábil. Los comercializadores podrán fijar horas de corte anteriores a la indicada.

**Recomendación:** Este fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de 2-3 años.

## Perfil de riesgo y remuneración

Menor riesgo ← → Mayor riesgo  
Potencialmente menor rendimiento      Potencialmente mayor rendimiento

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Este dato es indicativo del riesgo del Fondo y está calculado en base a datos simulados que, no obstante, pueden no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del fondo. 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.

**¿Por qué en esta categoría?** Se invierte en Renta Variable y en Renta Fija, con el rating descrito anteriormente, gestionándose el Fondo con un objetivo de volatilidad anual máxima inferior al 10%.

Si desea obtener más información acerca de los riesgos, remítase al folleto del Fondo.

## Gastos

Las comisiones y gastos soportados están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Fondo, incluidos los de comercialización y distribución de las participaciones. Dichos gastos reducen el potencial de crecimiento de la inversión.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	Ninguna
Gastos de salida	Ninguna
Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	1,80 %
Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de resultados	9% sobre resultados positivos anuales del fondo

Los gastos corrientes se basan en los costes soportados durante el último ejercicio, cerrado a 31/12/2015. No obstante, este importe podrá variar de un año a otro.

Si desea obtener más información acerca de los gastos, remítase al folleto del Fondo.

En el ejercicio 2016 se imputó al fondo una comisión sobre resultados que supuso un 0,17% sobre el patrimonio.

## Rentabilidad histórica



- Las rentabilidades pasadas no constituyen una indicación fiable de los resultados futuros.
- Fecha de registro del fondo: 08/10/2007.
- Las rentabilidades históricas se calculan en EUR.
- Las rentabilidades indicadas incluyen gastos y comisiones, incluida en su caso, la comisión de resultados..

## Información práctica

El depositario de Fondo es BANCA MARCH, S.A. (Grupo MARCH).

Fiscalidad: La tributación de los rendimientos obtenidos por los partícipes dependerá de la legislación fiscal aplicable a su situación personal. Los rendimientos de los fondos de inversión tributan al 1% en el Impuesto sobre Sociedades.

Información adicional: Este documento debe ser entregado, previo a la suscripción, con el último informe semestral publicado. Estos documentos, el folleto, que contiene el reglamento de gestión y los últimos informes trimestral y anual, pueden solicitarse gratuitamente y ser consultados por medios telemáticos en la Sociedad Gestora 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 Madrid y en [www.bancamarch.es](http://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.

ESTE FONDO PUEDE INVERTIR UN PORCENTAJE DEL 50% EN EMISIONES DE RENTA FIJA DE BAJA CALIDAD CREDITICIA, POR LO QUE TIENE UN RIESGO DE CRÉDITO MUY ELEVADO.