

## 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 SELECCION ACTIVA MODERADA, F.I. A EUR

**ISIN:** ES0123549000

**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:** 24/07/2026

### ¿Qué es este producto?

**Tipo:** Fondo de Inversión. Este es un fondo de gestión Activa que invierte en RENTA VARIABLE MIXTA INTERNACIONAL.

**Plazo:** El fondo tiene una duración ilimitada. No obstante, el plazo de inversión recomendado es de 3 años.

**Objetivos:** Además de criterios financieros, se aplican criterios extra-financieros de inversión socialmente responsable (ASG). Se invierte habitualmente 85% y nunca menos de un 60% en IIC financieras (activo apto), armonizadas o no (máximo 30% en IIC no armonizadas), del grupo o no de la Gestora con un máximo del 30% en IIC retorno absoluto.

Se invierte al menos un 60% en IIC y ocasionalmente en activos directos; que promuevan características ASG o en menor medida que tengan objetivos de inversión sostenible.

Invierte, directa o indirectamente, 20-55% de la exposición total en renta variable (habitualmente 40%) y el resto en renta fija pública/privada (incluyendo depósitos e instrumentos de mercado monetario cotizados o no, líquidos, bonos verdes y sociales). Exposición a riesgo divisa: 0-100%

En la inversión directa o indirecta no hay predeterminación por tipo de emisor (público o privado), duración media de cartera renta fija, sectores, capitalización o divisa. Los emisores y mercados serán OCDE y hasta 30% emergentes. Podrá haber concentración geográfica y sectorial.

Las emisiones tendrán al menos calidad media (mínimo BBB-), o, si es inferior, el rating del R. España en cada momento, pudiendo invertir hasta 15% de la exposición total en baja calidad (inferior a BBB-) o sin rating. La inversión en renta fija de baja calidad crediticia o renta variable de baja capitalización puede influir negativamente en la liquidez del FI.

No se gestiona con respecto a ningún índice de referencia.

El fondo cumple con la Directiva 2009/65/CE.

Este fondo promueve características medioambientales o sociales (art. 8 Reglamento (UE) 2019/2088).

ESTE FONDO PUEDE INVERTIR UN PORCENTAJE DEL 15% EN EMISIONES DE RENTA FIJA DE BAJA CALIDAD CREDITICIA, ESTO ES, CON ALTO RIESGO DE CREDITO.

Los ingresos por dividendos de este fondo se reinvierten.

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

En la página web de la gestora podrá consultar información adicional sobre el fondo (entre otros el folleto o los informes periódicos) así como los valores liquidativos. Los documentos están disponibles en castellano.

**Inversor minorista al que va dirigido:** Este fondo está dirigido a Inversores con conocimientos financieros básicos, con poca experiencia inversora previa, y con una capacidad para asumir pérdidas acorde al nivel de riesgo del fondo. Este fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo inferior a 3 años.

### ¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

**Indicador Resumido de Riesgo (IRR)**



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 3 en una escala de 7, en la que 3 significa un riesgo medio bajo. Entra en esta clasificación dado que invierte alrededor del 40% en renta variable internacional.

El indicador no tiene en cuenta otros riesgos significativos, como el de riesgo de crédito, tipo de cambio, inversión en países emergentes, inversión en emisiones de baja calidad crediticia, inversión en derivados o sostenibilidad.

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: 3 años

#### Ejemplo de inversión: 10,000 EUR

| Escenarios                    |                                                                                                          | En caso de salida después de 1 año | En caso de salida después de 3 años |
|-------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| <b>Escenario mínimo</b>       | <b>No hay un rendimiento mínimo garantizado.<br/>Podría perder parte o la totalidad de su inversión.</b> |                                    |                                     |
| <b>Escenario de tensión</b>   | <b>Lo que podría recibir tras deducir los costes</b><br>Rendimiento medio cada año                       | <b>7,560 EUR</b><br>-24.40%        | <b>7,810 EUR</b><br>-7.91%          |
| <b>Escenario desfavorable</b> | <b>Lo que podría recibir tras deducir los costes</b><br>Rendimiento medio cada año                       | <b>8,550 EUR</b><br>-14.50%        | <b>9,210 EUR</b><br>-2.71%          |
| <b>Escenario moderado</b>     | <b>Lo que podría recibir tras deducir los costes</b><br>Rendimiento medio cada año                       | <b>10,350 EUR</b><br>3.50%         | <b>10,910 EUR</b><br>2.95%          |
| <b>Escenario favorable</b>    | <b>Lo que podría recibir tras deducir los costes</b><br>Rendimiento medio cada año                       | <b>11,560 EUR</b><br>15.60%        | <b>12,440 EUR</b><br>7.55%          |

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 [sep 2019 - sep 2022], [mar 2019 - mar 2022] y [dic 2018 - dic 2021], 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?

El patrimonio del fondo de inversión está separado del de su Sociedad Gestora (si March Asset Management SAU SGIIC) y del de su Entidad Depositaria (BANCO INVERSIÓN), por lo que la insolvencia de estas entidades no supone un riesgo para el inversor.

### ¿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.

|                                    | En caso de salida después de 1 año | En caso de salida después de 3 años |
|------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| <b>Costes totales</b>              | <b>149 EUR</b>                     | <b>483 EUR</b>                      |
| Incidencia anual de los costes (*) | 1.45%                              | 1.45%                               |

(\*) 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 4.45% antes de deducir los costes y del 2.95% después de deducir los costes.

Es posible que compartamos parte de los costes con la persona que le vende el producto para cubrir los servicios que le presta. Esta persona le informará del importe.

## 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                                                                                                                                                                                                                                         | 0 EUR                              |
| Costes de salida                                                       | No cobramos una comisión de salida por este producto                                                                                                                                                                                                                    | 0 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.                                                                                                                                   | 132 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                  | Se le cobrará un 9% de comisión sobre resultados. El importe real variará en función de lo buenos que sean los resultados de su inversión. La estimación de los costes agregados anterior incluye la media de los últimos 5 años.                                       | 15 EUR                             |

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

### Periodo de mantenimiento recomendado: 3 años

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 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 de un 5% del patrimonio. Los comercializadores podrán fijar horas de corte anteriores a la establecida con carácter general por la Sociedad Gestora, debiendo ser informado el partícipe al respecto por el comercializador.

## ¿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 en 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 consultado en la dirección de [www.bancamarch.es](http://www.bancamarch.es) o solicitarlo a la siguiente dirección: [atención\\_cliente@bancamarch.es](mailto:atención_cliente@bancamarch.es)

Defensor del Cliente: Ana Tous Berga

Domicilio: Av/Alejandro Rosselló nº8 (Palma de Mallorca-07002)

Teléfono: 900102132

## 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](http://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](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.

La rentabilidad histórica de los últimos 10 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\\_ES0123549000.pdf](https://docs.march-am.com/sources/marcham/ADF_ES0123549000.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/ADF2\\_ES0123549000.pdf](https://docs.march-am.com/sources/marcham/ADF2_ES0123549000.pdf)