

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

DENOMINACIÓN DEL PRODUCTO: March Vida MultiActivos, UL. Modalidad Seleccionada.

NOMBRE DEL PRODUCTOR DEL PRIIP: MARCH VIDA, SOCIEDAD ANONIMA DE SEGUROS Y REASEGUROS con NIF A-57193492, que forma parte del Grupo Banca March.

SITIO WEB DEL PRODUCTOR: www.marchvida.es.

Para más información llame al 901 111 000.

La Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones es responsable de la supervisión de March Vida, S.A. en relación con este documento de datos fundamentales.

FECHA DE ELABORACIÓN/REVISIÓN DEL DOCUMENTO DE DATOS FUNDAMENTALES: 15/01/2026.

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

¿QUÉ ES ESTE PRODUCTO?

TIPO DE PRODUCTO Se trata de un seguro de vida-ahorro Unit Linked, en el que el tomador asume íntegramente el riesgo de la inversión. La póliza de seguro invierte en cestas gestionadas por tipo de activo, en unos porcentajes elegidos por el tomador del seguro. El seguro contempla el pago de un capital adicional en caso de fallecimiento.

PLAZO DEL PRODUCTO **No está prevista fecha de vencimiento.** La entidad aseguradora únicamente está autorizada para rescindir unilateral y automáticamente el producto en el supuesto excepcional en que el valor de realización de las inversiones afectas sea igual a cero o insuficiente para cubrir la prima de riesgo.

OBJETIVOS El tomador podrá elegir la distribución entre las diferentes alternativas de inversión, seleccionando una o varias cestas en función de sus preferencias y objetivos. A continuación, se describen las cestas que figuran como alternativas de inversión:

- **Cesta Renta Fija Corto Plazo:** invierte en activos de renta fija pública y privada, con una duración igual o inferior a 3 años, principalmente en zona Euro. Al menos un 75% de las emisiones tendrán rating mínimo BBB-/Baa3. Podrá invertir hasta un 10% en fondos de renta fija pertenecientes o no a March A.M.
- **Cesta Renta Fija Global:** invierte en activos de renta fija pública y privada principalmente de la zona Euro y OCDE con una duración máxima de 10 años y al menos un 75% tendrán rating mínimo de BBB-/Baa3. Podrá invertir hasta un 10% en fondos de renta fija pertenecientes o no a March A.M.
- **Cesta Renta Variable Global:** invierte entre un 80%-90% en renta variable global tanto en mercados desarrollados como en emergentes. Selección de valores de empresas de alta calidad, balances sólidos, baja deuda, líderes en sus industrias, que presentan una valoración atractiva. La cartera contará con acciones, fondos de terceros y ETFs en el 10%-20% aproximadamente restante.
- **Cesta Renta Variable EE.UU.:** invierte en renta variable E.E.U.U. mayoritariamente en USD, aprovechando la mayor diversificación sectorial de este mercado buscando empresas con sólidas perspectivas de crecimiento y una gestión eficiente. Se invertirá principalmente en acciones y de forma complementaria en fondos de inversión y ETFs.
- **Cesta Renta Variable Especializada:** cesta de renta variable global invirtiendo, entre otras, en las temáticas de inversión de March AM (economía de océanos, empresa familiar entre otras). La cartera contará con acciones, fondos de terceros y ETFs.
- **Cesta Materias Primas:** cesta que ofrece exposición global a materias primas principalmente a través de ETFs que replican índices de materias primas y Fondos de terceros centrados en materias primas específicas o bien una gama diversificada de materias primas, aunque también con posibilidad de inversiones directas en acciones concretas, como p.ej. en compañías mineras.
- **Cesta Liquidez:** cartera de liquidez que invertirá en repos de deuda soberana a corto plazo.

Las cestas, por restricciones impuestas por patrimonio mínimo, pueden estar invertidas puntualmente al 100% a través de ETFs o IICs de March AM o de otros proveedores.

La información completa se podrá consultar en el anexo correspondiente de cada cesta. La Entidad Aseguradora podrá modificar o ampliar las alternativas de inversión inicialmente previstas, sin que puedan producirse especificaciones singulares para determinados tomadores o asegurados. El tomador del seguro tendrá la posibilidad de realizar modificaciones o reasignaciones entre las cestas con el límite de 4 veces al año. No se aplicarán gastos por reasignación o cambio de las inversiones afectas.

El producto puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero a corto plazo. El período de mantenimiento recomendado es de 5 años en base a la experiencia histórica de la entidad aseguradora y de la gestora de las cestas, teniendo en cuenta el periodo medio de permanencia en productos similares hasta su rescate. La rentabilidad dependerá del valor liquidativo de los activos que componen las cestas en que se invierte y que se encuentra expuesto a fluctuaciones de los mercados financieros, por lo que se pueden sufrir pérdidas.

INVERSOR MINORISTA AL QUE VA DIRIGIDO El tipo de inversor al que se dirige este producto varía en función de las opciones de inversión (cestas) elegidas por el mismo. El horizonte temporal del seguro es vitalicio, aunque el tomador puede ejercitar el derecho a rescate en cualquier momento sin penalización, siendo el importe el valor liquidativo de los activos subyacentes. El inversor debe ser capaz de asumir pérdidas y tener una tolerancia al riesgo media-alta, dado que el saldo acumulado depende del valor de los activos subyacentes, el cual se encuentra expuesto a las fluctuaciones de los mercados financieros. En función del plazo que el cliente prevea mantener la inversión algunas opciones podrían no resultar adecuadas.

Para contratar este seguro, es necesario que conozca y comprenda las características del seguro, en base a sus conocimientos o experiencia en productos similares. Así como la naturaleza y los riesgos de las inversiones vinculadas para determinar si el

seguro se ajusta a sus necesidades, objetivos y situación financiera. Puede encontrar información específica sobre los objetivos e inversor al que va dirigido en los anexos correspondientes a cada una de las cestas.

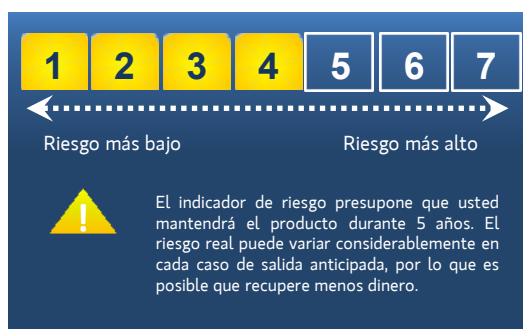
PRESTACIONES DE SEGURO Y COSTES

Mediante este seguro el asegurador, a cambio del pago de la correspondiente prima por parte del tomador del seguro, contempla el pago de una prestación en caso de fallecimiento durante la vigencia de la póliza a los beneficiarios designados. La prestación por fallecimiento será el valor de realización de los activos que componen las cestas a fecha de notificación más un capital adicional equivalente al 5% de las primas no rescatadas, con el límite de 30.000 euros o 10.000 euros en caso de asegurados mayores a 65 años.

En la sección “¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?” se muestra el valor de dichas prestaciones para una prima única de 10.000 euros. El 0,23% de dicha prima única (23,25 euros) corresponde a la prima de riesgo biométrica destinada a asegurar el capital de fallecimiento y correspondiente a un inversor de 59 años de edad. El impacto de la prima de riesgo biométrico sobre la rentabilidad de la inversión al término del período de mantenimiento recomendado, será del 0,23% de la inversión. Dicha prima de riesgo tiene un impacto en la rentabilidad para el inversor minorista del 0,04% anual sobre la inversión.

¿QUÉ RIESGOS CORRO Y QUÉ PODRÍA OBTENER A CAMBIO?

INDICADOR DE RIESGO



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 las clases de riesgo 1 a 4 en una escala de 7, en la que 1 significa el riesgo más bajo, 2 significa un riesgo bajo, 3 significa un riesgo medio bajo y 4 significa un riesgo medio. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como muy baja en las cestas con indicador de riesgo 1, baja en las cestas con indicador de riesgo 2, media baja en las cestas con indicador de riesgo 3 y media en las cestas con indicador de riesgo 4 y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad de March Vida S.A. de pagarle como muy improbable en las cestas con indicador de riesgo 1 y 2, improbable en las cestas con indicador de riesgo 3 y posible en las cestas con indicador de riesgo 4. El riesgo y la rentabilidad dependen de las cestas seleccionadas por cada tomador que se detallan en la sección ¿Qué es este producto? Puede encontrar información específica, incluyendo indicador de riesgo y escenarios de rentabilidad, relativa a cada cesta de inversión en el anexo correspondiente.

Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión. Si no podemos pagarle lo que se le debe, podría perder toda su inversión. Para mayor detalle véase la sección “¿Qué pasa si March Vida S.A. no puede pagar?”.

¿QUÉ PASA SI MARCH VIDA S.A. NO PUEDE PAGAR?

Este producto no se encuentra garantizado por ningún tipo de programa de compensación ni de garantía. No goza de la protección del Fondo de Garantía de Depósitos de Entidades de Crédito ni del Fondo de Garantía de Inversiones. Si March Vida no puede realizar un pago y/o se encuentra en una situación de impago, usted podrá perder una parte o la totalidad de su inversión, y cualquier pago podrá ser retrasado.

¿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 esos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo:

Los cuadros muestran los importes que se detraen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte y de cuánto tiempo mantiene el producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos 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 períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.
- Se invierten 10.000 EUR.

Los costes del seguro varían en función de las cestas seleccionadas por el tomador. Puede encontrar información específica relativa a los costes de cada cesta en los anexos correspondientes.

	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años (período de mantenimiento recomendado)
Costes totales	88 - 98 EUR	436 - 821 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	0,88% - 0,90%	0,88% - 0,90% cada año

(*) 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 -0,53% al 14,20% antes de reducir los costes y del -1,42% al 13,32% después de reducir 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. Estas cifras incluyen la comisión de distribución máxima que puede cobrar la persona que le vende el producto.

Composición de los costes:

El siguiente cuadro muestra el impacto correspondiente a cada año que pueden tener los diferentes tipos de costes en el rendimiento de la inversión al final del periodo de mantenimiento recomendado y el significado de las distintas categorías de costes. Puede encontrar información específica relativa a los costes de cada cesta en los anexos correspondientes.

Costes únicos de entrada o salida		Incidencia anual de los costes en caso de salida después de 5 años
Costes de entrada	No cobramos comisión de entrada.	0,00%
Costes de salida	No cobramos una comisión de salida por este producto.	0,00%
Costes corrientes (detráidos cada año)		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	El impacto de los costes anuales de la gestión de sus inversiones, costes de explotación, otros gastos administrativos y prima de riesgo biométrico.	0,88% - 0,90%
Costes de operación	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.	0,00%
Costes accesorios detráidos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento y participaciones en cuenta	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	0,00%

¿CUÁNTO TIEMPO DEBO MANTENER LA INVERSIÓN Y PUEDO RETIRAR DINERO DE MANERA ANTICIPADA?

Periodo de mantenimiento recomendado: **5 años**. Periodo medio de mantenimiento en base a la experiencia histórica de la entidad aseguradora y de la gestora de las cestas.

El tomador podrá ejercer el derecho de rescate a partir del primer día de vigencia de la póliza, quedando extinguido el contrato. El valor de rescate del seguro en cada momento será igual al Saldo Total Acumulado (valor liquidativo de los activos en los que se hallen invertidas las provisiones de seguros de vida). Se contempla la posibilidad de rescates parciales, el importe mínimo será de 25.000 euros. No procede el derecho a rescate parcial cuando el importe del rescate solicitado, respetando el importe mínimo de rescate, deje el saldo total acumulado en una cantidad inferior a 100.000 euros. Como consecuencia del ejercicio del derecho de rescate parcial, el saldo acumulado quedará minorado por el importe de las cantidades rescatadas. No se aplicarán gastos de reembolso por el ejercicio del derecho a rescate.

¿CÓMO PUEDO RECLAMAR?

El inversor puede presentar una reclamación en el Departamento de Atención al Cliente de Banca March, S.A.:

Responsable: Dña. Ana Tous Berga - Email: atencion_cliente@bancamarch.es - Domicilio: Av. Alexandre Rosselló nº8 (07002 –Palma de Mallorca). Teléfono gratuito de Atención al Cliente: 900 102 132.

En la web de Banca March, S.A. (<http://www.bancamarch.es/es/atencion-al-cliente.html>) el inversor tiene a su disposición: el reglamento para la defensa del Cliente de Banca March, S.A. y hoja de reclamaciones para el Cliente de Banca March, S.A.

OTROS DATOS DE INTERÉS

La información precontractual del producto, que se entrega por imperativo legal, la componen junto con el presente documento de datos fundamentales, la Nota informativa del mediador y la Nota informativa del producto. Adicionalmente, se realizarán los test o cuestionarios que conforme a la legislación vigente sean necesarios para determinar la conveniencia o idoneidad del seguro para el cliente. En el momento de la contratación se entregarán las Condiciones Particulares, anexo a las mismas y Condiciones Generales que detallan las condiciones del seguro.

Fdo. El Ordenante,

ANEXO I: CESTA RENTA FIJA CORTO PLAZO

DESCRIPCIÓN DE LA CESTA

Cesta que invierte en activos de renta fija pública y privada, con una duración igual o inferior a 3 años, principalmente en zona Euro. Al menos un 75% de las emisiones tendrán rating mínimo BBB-/Baa3. Podrá invertir hasta un 10% en fondos de renta fija pertenecientes o no a March A.M. La cartera, por restricciones impuestas por patrimonio mínimo, puede estar invertida puntualmente al 100% a través de ETFs o IICs de March AM o de otros proveedores.

OBJETIVOS

La cartera invierte el 100% de la exposición total en activos de renta fija pública y/o privada (incluyendo depósitos e instrumentos del mercado monetario cotizados o no, que sean líquidos). No tendrá exposición a riesgo divisa. Los emisores de los activos, así como los mercados en los que cotizan, serán principalmente de zona euro y en cualquier caso OCDE. La duración media de la cartera será igual o inferior a 3 años.

Instrumentos de Inversión. La construcción de la cartera se llevará a cabo utilizando los siguientes instrumentos: las emisiones de renta fija tendrán al menos mediana calidad (rating mínimo BBB-/Baa3), o si fuera inferior, el rating del Reino de España en cada momento. Si no existe rating para las emisiones que lo necesiten, se atenderá al del emisor. No obstante, hasta un 25% de la exposición total podrá estar en emisores/ emisiones con baja calidad crediticia (inferior a BBB-/Baa3) o incluso sin rating. Podrá invertir hasta un 5% de la cartera en deuda subordinada

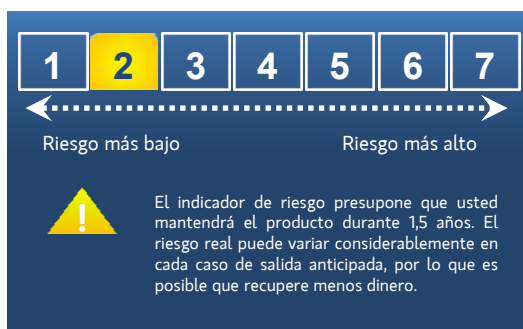
El producto puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero a corto plazo. El período de mantenimiento recomendado es de 1,5 años en base a la experiencia histórica de la entidad aseguradora y de la gestora de la cesta, teniendo en cuenta el periodo medio de permanencia en productos similares hasta su rescate. La rentabilidad dependerá del valor liquidativo de los activos que componen la cesta y que se encuentran expuesto a fluctuaciones de los mercados financieros, por lo que se pueden sufrir pérdidas.

INVERSOR MINORISTA AL QUE VA DIRIGIDO

Este producto está dirigido a inversores con un perfil defensivo y con un horizonte temporal de la inversión a corto y medio plazo. Esta cesta puede no ser adecuada para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo inferior a 18 meses. El inversor debe ser capaz de asumir pérdidas fruto de la exposición a renta fija. El público objetivo son inversores que tengan un conocimiento y comprensión suficiente del producto, obtenidos a través de la experiencia con productos similares y que tengan por objetivo maximizar su rentabilidad conforme a la política de inversión indicada.

¿QUÉ RIESGOS CORRO Y QUÉ PODRÍA OBTENER A CAMBIO?

INDICADOR DE
RIESGO



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 2 en una escala de 7, en la que 2 significa un riesgo bajo. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como baja y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad de March Vida S.A. de pagarle como muy improbable. Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión. Si no podemos pagarle lo que se le debe, podría perder toda su inversión. Para mayor detalle véase la sección "¿Qué pasa si March Vida S.A. no puede pagar?".

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 un valor de referencia adecuado durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Período de mantenimiento recomendado: 1,5 años
 Ejemplo de inversión: 10.000 EUR
 Prima de seguro: 6,10 EUR

En caso de salida
después de 1 año

En caso de salida después de 1,5 años
(período de mantenimiento
recomendado)

ESCENARIOS EN CASO DE SUPERVIVENCIA

Mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.		
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	9.465 EUR	9.343 EUR
	Rendimiento medio cada año	-5,35%	-4,43%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	9.594 EUR	9.501 EUR
	Rendimiento medio cada año	-4,06%	-3,35%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	9.891 EUR	9.788 EUR
	Rendimiento medio cada año	-1,09%	-1,42%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10.417 EUR	10.558 EUR
	Rendimiento medio cada año	4,17%	3,68%

ESCENARIO EN CASO DE FALLECIMIENTO

Evento asegurado	Lo que podrían recibir sus beneficiarios tras deducir los costes	10.391 EUR	10.288 EUR
-------------------------	--	------------	------------

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no 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. El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados. El escenario desfavorable se produjo para una inversión entre 30/03/2021 y 30/09/2022. El escenario moderado se produjo para una inversión entre 31/01/2019 y 31/07/2020. El escenario favorable se produjo para una inversión entre 30/06/2023 y 31/12/2024.

¿CUÁLES SON LOS COSTES DE LA CESTA?

Costes a lo largo del tiempo:

Los cuadros muestran los importes que se detraen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte y de cuánto tiempo mantiene el producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos 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 períodos 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 1,5 años (período de mantenimiento recomendado)
Costes totales	88 EUR	131 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	0,89%	0,89% cada año

(*) 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 -0,53% antes de reducir los costes y del -1,42% después de reducir 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. Estas cifras incluyen la comisión de distribución máxima que puede cobrar la persona que le vende el producto.

Composición de los costes:

El siguiente cuadro muestra el impacto correspondiente a cada año que pueden tener los diferentes tipos de costes en el rendimiento de la inversión al final del período de mantenimiento recomendado y el significado de las distintas categorías de costes.

Costes únicos de entrada o salida		Incidencia anual de los costes en caso de salida después de 1,5 años
Costes de entrada	No cobramos comisión de entrada.	0,00%
Costes de salida	No cobramos una comisión de salida por este producto.	0,00%
Costes corrientes (detráidos cada año)		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	El impacto de los costes anuales de la gestión de sus inversiones, costes de explotación, otros gastos administrativos y prima de riesgo biométrico.	0,89%
Costes de operación	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.	0,00%
Costes accesorios detráidos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento y participaciones en cuenta	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	0,00%

ANEXO II: CESTA RENTA FIJA GLOBAL

DESCRIPCIÓN DE LA CESTA

Cesta que invierte en activos de renta fija pública y privada principalmente de la zona Euro y OCDE con una duración máxima de 10 años y al menos un 75% tendrán rating mínimo de BBB-/Baa3. Podrá invertir hasta un 10% en fondos de renta fija pertenecientes o no a March A.M. La cartera, por restricciones impuestas por patrimonio mínimo, puede estar invertida puntualmente al 100% a través de ETFs o IICs de March AM o de otros proveedores.

OBJETIVOS

La cartera invierte el 100% de la exposición total en activos de renta fija pública y/o privada (incluyendo depósitos e instrumentos del mercado monetario cotizados o no, que sean líquidos). La exposición a riesgo divisa no superará el 5% de la exposición total. Los emisores de los activos, así como los mercados en los que cotizan, serán principalmente de la zona euro y en cualquier caso OCDE. La duración media máxima será de 10 años. Instrumentos de Inversión. La construcción de la cartera se llevará a cabo utilizando los siguientes instrumentos: Las emisiones de renta fija tendrán al menos mediana calidad (rating mínimo BBB-/Baa3), o si fuera inferior, el rating del Reino de España en cada momento. Si no existe rating para las emisiones que lo necesiten, se atenderá al del emisor. No obstante, hasta un 25% de la exposición total podrá estar en emisores/emisiones con baja calidad crediticia (inferior a BBB-/Baa3) o incluso sin rating. Podrá invertir hasta un 5% de la cartera en deuda subordinada. Se podrá invertir hasta un máximo conjunto del 10% del patrimonio en activos que podrían introducir un mayor riesgo que el resto de las inversiones como consecuencia de sus características, entre otras, de liquidez, tipo de emisor o grado de protección al inversor.

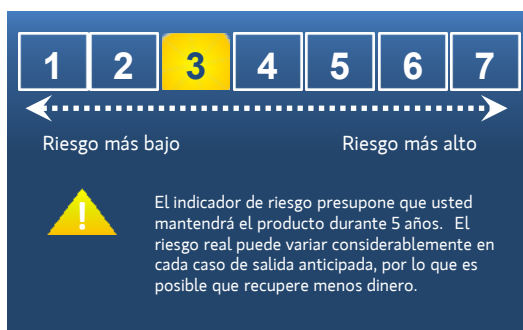
El producto puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero a corto plazo. El período de mantenimiento recomendado es de 5 años en base a la experiencia histórica de la entidad aseguradora y de la gestora de la cesta, teniendo en cuenta el periodo medio de permanencia en productos similares hasta su rescate. La rentabilidad dependerá del valor liquidativo de los activos que componen la cesta y que se encuentran expuesto a fluctuaciones de los mercados financieros, por lo que se pueden sufrir pérdidas.

INVERSOR MINORISTA AL QUE VA DIRIGIDO

Este producto está dirigido a inversores con un perfil conservador y con un horizonte temporal de la inversión a medio y largo plazo. Esta cesta puede no ser adecuada para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo inferior a 5 años. El inversor debe ser capaz de asumir pérdidas fruto de la exposición a renta fija. El público objetivo son inversores que tengan un conocimiento y comprensión suficiente del producto, obtenidos a través de la experiencia con productos similares y que tengan por objetivo maximizar su rentabilidad conforme a la política de inversión indicada.

¿QUÉ RIESGOS CORRO Y QUÉ PODRÍA OBTENER A CAMBIO?

INDICADOR DE RIESGO



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. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media baja y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad de March Vida S.A. de pagarle como improbable. Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión. Si no podemos pagarle lo que se le debe, podría perder toda su inversión. Para mayor detalle véase la sección "¿Qué pasa si March Vida S.A. no puede pagar?".

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 un valor de referencia adecuado durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Período de mantenimiento recomendado: 5 años
 Ejemplo de inversión: 10.000 EUR
 Prima de seguro: 23,25 EUR

En caso de salida
 después de 1 año

En caso de salida después de 5 años
 (período de mantenimiento
 recomendado)

ESCENARIOS EN CASO DE SUPERVIVENCIA

Mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.		
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	7.591 EUR	6.885 EUR
	Rendimiento medio cada año	-24,09%	-7,19%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	8.840 EUR	8.879 EUR
	Rendimiento medio cada año	-11,60%	-2,35%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10.000 EUR	9.741 EUR
	Rendimiento medio cada año	0,00%	-0,52%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	11.359 EUR	10.805 EUR
	Rendimiento medio cada año	13,59%	1,56%

ESCENARIO EN CASO DE FALLECIMIENTO

Evento asegurado	Lo que podrían recibir sus beneficiarios tras deducir los costes	10.500 EUR	10.241 EUR
-------------------------	---	------------	------------

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no 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.

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

El escenario desfavorable se produjo para una inversión entre 30/08/2019 y 30/08/2024. El escenario moderado se produjo para una inversión entre 31/10/2018 y 31/10/2023. El escenario favorable se produjo para una inversión entre 31/12/2020 y 31/12/2025.

¿CUÁLES SON LOS COSTES DE LA CESTA?

Costes a lo largo del tiempo:

Los cuadros muestran los importes que se detraen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte y de cuánto tiempo mantiene el producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos 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 períodos 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 5 años (período de mantenimiento recomendado)
Costes totales	90 EUR	437 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	0,90%	0,90% cada año

(*) 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 0,37% antes de reducir los costes y del -0,52% después de reducir 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. Estas cifras incluyen la comisión de distribución máxima que puede cobrar la persona que le vende el producto.

Composición de los costes:

El siguiente cuadro muestra el impacto correspondiente a cada año que pueden tener los diferentes tipos de costes en el rendimiento de la inversión al final del período de mantenimiento recomendado y el significado de las distintas categorías de costes.

Costes únicos de entrada o salida		Incidencia anual de los costes en caso de salida después de 5 años
Costes de entrada	No cobramos comisión de entrada.	0,00%
Costes de salida	No cobramos una comisión de salida por este producto.	0,00%
Costes corrientes (detráidos cada año)		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	El impacto de los costes anuales de la gestión de sus inversiones, costes de explotación, otros gastos administrativos y prima de riesgo biométrico.	0,90%
Costes de operación	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.	0,00%
Costes accesorios detráidos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento y participaciones en cuenta	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	0,00%

ANEXO III: CESTA RENTA VARIABLE GLOBAL

DESCRIPCIÓN DE LA CESTA

Cesta que invierte entre un 80%-90% en renta variable global tanto en mercados desarrollados como en emergentes. Selección de valores de empresas de alta calidad, balances sólidos, baja deuda, líderes en sus industrias, que presentan una valoración atractiva. La cartera contará con acciones, fondos de terceros y ETFs en el 10%-20% aproximadamente restante. La cartera, por restricciones impuestas por patrimonio mínimo, puede estar invertida puntualmente al 100% a través de ETFs o IICs de March AM o de otros proveedores.

OBJETIVOS

La cartera invertirá su patrimonio en renta variable global. La selección de activos se realizará con base en un análisis exhaustivo de las oportunidades de inversión en mercados internacionales, considerando tanto economías desarrolladas como emergentes. El manejo de esta cartera responderá a la filosofía de March AM identificando empresas en base a los siguientes criterios fundamentales:

- Empresas con balances sólidos, baja deuda y buena gestión de capital.
- Compañías con ventajas competitivas sostenibles que les permitan mantener una posición de liderazgo en el mercado.
- Evaluación de la capacidad y trayectoria del equipo directivo para ejecutar la estrategia empresarial y generar valor a largo plazo.
- Empresas que sean líderes actuales o potenciales en sus respectivas industrias.
- Inversiones que ofrezcan una valoración atractiva en relación con su potencial de crecimiento futuro.

Instrumentos de Inversión. La construcción de la cartera se llevará a cabo utilizando los siguientes instrumentos:

- Acciones: Participación directa en empresas cotizadas en mercados globales.
- Fondos de Inversión de Terceros: Inversión en fondos gestionados por otras entidades, siempre que se ajusten a los criterios de rentabilidad y riesgo definidos por March AM.
- ETFs (Exchange-Traded Funds): Fondos cotizados que replican índices bursátiles y permiten una diversificación eficiente.

El producto puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero a corto plazo. El período de mantenimiento recomendado es de 5 años en base a la experiencia histórica de la entidad aseguradora y de la gestora de la cesta, teniendo en cuenta el periodo medio de permanencia en productos similares hasta su rescate. La rentabilidad dependerá del valor liquidativo de los activos que componen la cesta y que se encuentran expuesto a fluctuaciones de los mercados financieros, por lo que se pueden sufrir pérdidas.

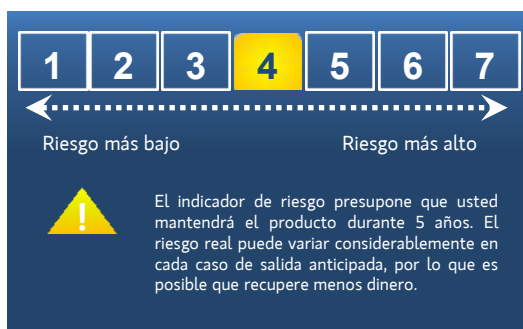
INVERSOR MINORISTA AL QUE VA DIRIGIDO

Este producto está dirigido a inversores con un perfil de riesgo alto que asumen un elevado grado de exposición a renta variable (un 100% de la inversión) y con un horizonte temporal de la inversión a medio y largo plazo. El inversor debe ser capaz de asumir pérdidas fruto de la exposición total a la renta variable.

El público objetivo son inversores que tengan un conocimiento y comprensión suficiente del producto, obtenidos a través de la experiencia con productos similares y que tengan por objetivo maximizar su rentabilidad conforme a la política de inversión indicada.

¿QUÉ RIESGOS CORRO Y QUÉ PODRÍA OBTENER A CAMBIO?

INDICADOR DE RIESGO



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 4 en una escala de 7, en la que 4 significa un riesgo medio. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad de March Vida S.A. de pagarle como posible. Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión. Si no podemos pagarle lo que se le debe, podría perder toda su inversión. Para mayor detalle véase la sección "¿Qué pasa si March Vida S.A. no puede pagar?".

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 un valor de referencia adecuado durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Período de mantenimiento recomendado: 5 años Ejemplo de inversión: 10.000 EUR Prima de seguro: 23,25 EUR	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años (período de mantenimiento recomendado)
--	---------------------------------------	--

ESCENARIOS EN CASO DE SUPERVIVENCIA

Mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.		
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	4.309 EUR -56,91%	4.078 EUR -16,42%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	8.602 EUR -13,98%	13.497 EUR 6,18%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	11.002 EUR 10,02%	16.880 EUR 11,04%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes Rendimiento medio cada año	14.492 EUR 44,92%	20.032 EUR 14,91%

ESCENARIO EN CASO DE FALLECIMIENTO

Evento asegurado	Lo que podrían recibir sus beneficiarios tras deducir los costes	11.502 EUR	17.380 EUR
------------------	--	------------	------------

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no 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. El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados. El escenario desfavorable se produjo para una inversión entre 29/11/2019 y 29/11/2024. El escenario moderado se produjo para una inversión entre 29/03/2019 y 29/03/2024. El escenario favorable se produjo para una inversión entre 31/03/2020 y 31/03/2025.

¿CUÁLES SON LOS COSTES DE LA CESTA?

Costes a lo largo del tiempo:

Los cuadros muestran los importes que se detraen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte y de cuánto tiempo mantiene el producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos 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 períodos 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 5 años (período de mantenimiento recomendado)
Costes totales	97 EUR	743 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	0,88%	0,88% cada año

(*) 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 11,92% antes de reducir los costes y del 11,04% después de reducir 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. Estas cifras incluyen la comisión de distribución máxima que puede cobrar la persona que le vende el producto.

Composición de los costes:

El siguiente cuadro muestra el impacto correspondiente a cada año que pueden tener los diferentes tipos de costes en el rendimiento de la inversión al final del período de mantenimiento recomendado y el significado de las distintas categorías de costes.

Costes únicos de entrada o salida		Incidencia anual de los costes en caso de salida después de 5 años
Costes de entrada	No cobramos comisión de entrada.	0,00%
Costes de salida	No cobramos una comisión de salida por este producto.	0,00%
Costes corrientes (detráidos cada año)		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	El impacto de los costes anuales de la gestión de sus inversiones, costes de explotación, otros gastos administrativos y prima de riesgo biométrico.	0,88%
Costes de operación	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.	0,00%
Costes accesorios detráidos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento y participaciones en cuenta	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	0,00%

ANEXO IV: CESTA RENTA VARIABLE EE.UU.

DESCRIPCIÓN DE LA CESTA

Cesta que invierte en renta variable E.E.U.U. mayoritariamente en USD, aprovechando la mayor diversificación sectorial de este mercado buscando empresas con sólidas perspectivas de crecimiento y una gestión eficiente. Se invertirá principalmente en acciones y de forma complementaria en fondos de inversión y ETFs. La cartera, por restricciones impuestas por patrimonio mínimo, puede estar invertida puntualmente al 100% a través de ETFs o IICs de March AM o de otros proveedores.

OBJETIVOS

La cartera invertirá predominantemente en renta variable de empresas estadounidenses, con una exposición mayoritaria al dólar estadounidense. La selección de activos se realizará mediante un análisis fundamental riguroso, enfocado en identificar empresas con sólidas perspectivas de crecimiento y una gestión eficiente.

Las empresas a incluir en la cartera serán seleccionadas basándose en los siguientes criterios fundamentales:

- Empresas con balances sólidos, baja deuda y buena gestión de capital.
- Compañías con ventajas competitivas sostenibles que les permitan mantener una posición fuerte en el mercado.
- Evaluación de la capacidad y trayectoria del equipo directivo para ejecutar la estrategia empresarial y generar valor a largo plazo.
- Empresas que sean líderes actuales o potenciales en sus respectivas industrias.
- Inversiones que ofrezcan una valoración atractiva en relación con su potencial de crecimiento futuro.

Instrumentos de Inversión. La construcción de la cartera se llevará a cabo utilizando los siguientes instrumentos:

- Participación directa en empresas cotizadas en mercados estadounidenses.
- Complementariamente, se podrán utilizar fondos de inversión y ETFs que se alineen con la estrategia del fondo, para mejorar la diversificación y facilitar la gestión de la cartera.

El producto puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero a corto plazo. El período de mantenimiento recomendado es de 5 años en base a la experiencia histórica de la entidad aseguradora y de la gestora de la cesta, teniendo en cuenta el periodo medio de permanencia en productos similares hasta su rescate. La rentabilidad dependerá del valor liquidativo de los activos que componen la cesta y que se encuentran expuesto a fluctuaciones de los mercados financieros, por lo que se pueden sufrir pérdidas.

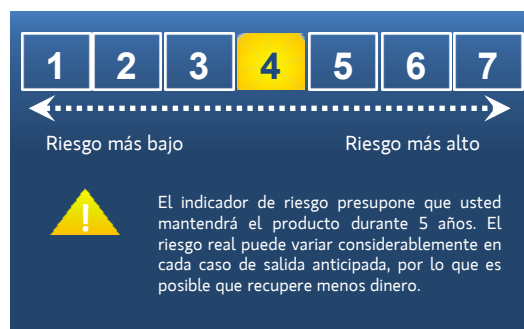
INVERSOR MINORISTA AL QUE VA DIRIGIDO

Este producto está dirigido a inversores con un perfil de riesgo alto que asumen un elevado grado de exposición a renta variable (un 100% de la inversión) y con un horizonte temporal de la inversión a medio y largo plazo. El inversor debe ser capaz de asumir pérdidas fruto de la exposición total a la renta variable.

El público objetivo son inversores que tengan un conocimiento y comprensión suficiente del producto, obtenidos a través de la experiencia con productos similares y que tengan por objetivo maximizar su rentabilidad conforme a la política de inversión indicada.

¿QUÉ RIESGOS CORRO Y QUÉ PODRÍA OBTENER A CAMBIO?

INDICADOR DE RIESGO



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 4 en una escala de 7, en la que 4 significa un riesgo medio. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad de March Vida S.A. de pagarle como posible. Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión. Si no podemos pagarle lo que se le debe, podría perder toda su inversión. Para mayor detalle véase la sección “¿Qué pasa si March Vida S.A. no puede pagar?”.

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 un valor de referencia adecuado durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Período de mantenimiento recomendado: 5 años
 Ejemplo de inversión: 10.000 EUR
 Prima de seguro: 23,25 EUR

En caso de salida
 después de 1 año

En caso de salida después de 5 años
 (período de mantenimiento
 recomendado)

ESCENARIOS EN CASO DE SUPERVIVENCIA

Mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.		
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	4.418 EUR	3.407 EUR
	Rendimiento medio cada año	-55,82%	-19,37%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	8.573 EUR	8.074 EUR
	Rendimiento medio cada año	-14,27%	-4,19%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	11.061 EUR	18.691 EUR
	Rendimiento medio cada año	10,61%	13,32%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	14.502 EUR	21.652 EUR
	Rendimiento medio cada año	45,02%	16,71%

ESCENARIO EN CASO DE FALLECIMIENTO

Evento asegurado	Lo que podrían recibir sus beneficiarios tras deducir los costes	11.561 EUR	19.191 EUR
-------------------------	---	------------	------------

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no 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.

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

El escenario desfavorable se produjo para una inversión entre 29/11/2019 y 29/11/2024. El escenario moderado se produjo para una inversión entre 31/05/2016 y 31/05/2021. El escenario favorable se produjo para una inversión entre 28/02/2020 y 28/02/2025.

¿CUÁLES SON LOS COSTES DE LA CESTA?

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 y de cuánto tiempo mantiene el producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos 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 períodos 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 5 años (período de mantenimiento recomendado)
Costes totales	97 EUR	821 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	0,88%	0,88% cada año

(*) 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 14,20% antes de reducir los costes y del 13,32% después de reducir 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. Estas cifras incluyen la comisión de distribución máxima que puede cobrar la persona que le vende el producto.

Composición de los costes:

El siguiente cuadro muestra el impacto correspondiente a cada año que pueden tener los diferentes tipos de costes en el rendimiento de la inversión al final del período de mantenimiento recomendado y el significado de las distintas categorías de costes.

Costes únicos de entrada o salida		Incidencia anual de los costes en caso de salida después de 5 años
Costes de entrada	No cobramos comisión de entrada.	0,00%
Costes de salida	No cobramos una comisión de salida por este producto.	0,00%
Costes corrientes (detráidos cada año)		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	El impacto de los costes anuales de la gestión de sus inversiones, costes de explotación, otros gastos administrativos y prima de riesgo biométrico.	0,88%
Costes de operación	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.	0,00%
Costes accesorios detráidos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento y participaciones en cuenta	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	0,00%

ANEXO V: CESTA RENTA VARIABLE ESPECIALIZADA

DESCRIPCIÓN DE LA CESTA

Cesta de renta variable global invirtiendo, entre otras, en las temáticas de inversión de March AM (economía de océanos, empresa familiar entre otras). La cartera contará con acciones, fondos de terceros y ETFs. La cartera, por restricciones impuestas por patrimonio mínimo, puede estar invertida puntualmente al 100% a través de ETFs o IICs de March AM o de otros proveedores.

OBJETIVOS

La cartera invertirá en renta variable global que este, directa o indirectamente, asociada con las temáticas de inversión en las que invierte March AM (economía de los océanos, empresas gestionadas por fundadores, empresas de calidad, inversiones generadoras de rentas, o compañías con franquicias reconocidas a nivel global como ejemplos). La selección de activos se realizará con base en un análisis exhaustivo de las oportunidades de inversión en mercados internacionales, considerando tanto economías desarrolladas como emergentes. El manejo de esta cartera responderá a la filosofía de March AM identificando empresas en base a los siguientes criterios fundamentales:

- Calidad de Balance: Empresas con balances sólidos, baja deuda y buena gestión de capital.
- Ventajas Competitivas: Compañías con ventajas competitivas sostenibles que les permitan mantener una posición de liderazgo en el mercado.
- Desempeño del Equipo Gestor: Evaluación de la capacidad y trayectoria del equipo directivo para ejecutar la estrategia empresarial y generar valor a largo plazo.
- Liderazgo o Potencial de Liderazgo: Empresas que sean líderes actuales o potenciales en sus respectivas industrias.
- Valoración Razonable: Inversiones que ofrezcan una valoración atractiva en relación con su potencial de crecimiento futuro.

Instrumentos de Inversión. La construcción de la cartera se llevará a cabo utilizando los siguientes instrumentos:

- Acciones: Participación directa en empresas cotizadas en mercados globales.
- Fondos de Inversión de Terceros: Inversión en fondos gestionados por otras entidades, siempre que se ajusten a los criterios de rentabilidad y riesgo definidos por March AM.
- ETFs (Exchange-Traded Funds): Fondos cotizados que replican índices bursátiles y permiten una diversificación eficiente.

El producto puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero a corto plazo. El período de mantenimiento recomendado es de 5 años en base a la experiencia histórica de la entidad aseguradora y de la gestora de la cesta, teniendo en cuenta el periodo medio de permanencia en productos similares hasta su rescate. La rentabilidad dependerá del valor liquidativo de los activos que componen la cesta y que se encuentran expuesto a fluctuaciones de los mercados financieros, por lo que se pueden sufrir pérdidas.

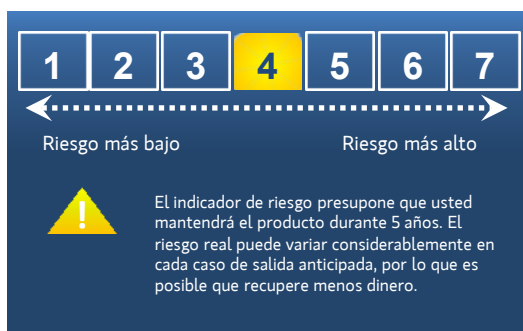
INVERSOR MINORISTA AL QUE VA DIRIGIDO

Este producto está dirigido a inversores con un perfil de riesgo alto que asumen un elevado grado de exposición a renta variable (un 100% de la inversión) y con un horizonte temporal de la inversión a medio y largo plazo. El inversor debe ser capaz de asumir pérdidas fruto de la exposición total a la renta variable.

El público objetivo son inversores que tengan un conocimiento y comprensión suficiente del producto, obtenidos a través de la experiencia con productos similares y que tengan por objetivo maximizar su rentabilidad conforme a la política de inversión indicada.

¿QUÉ RIESGOS CORRO Y QUÉ PODRÍA OBTENER A CAMBIO?

INDICADOR DE
RIESGO



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 4 en una escala de 7, en la que 4 significa un riesgo medio. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad de March Vida S.A. de pagarle como posible. Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión. Si no podemos pagarle lo que se le debe, podría perder toda su inversión. Para mayor detalle véase la sección “¿Qué pasa si March Vida S.A. no puede pagar?”.

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 un valor de referencia adecuado durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Período de mantenimiento recomendado: 5 años
 Ejemplo de inversión: 10.000 EUR
 Prima de seguro: 23,25 EUR

En caso de salida
 después de 1 año

En caso de salida después de 5 años
 (período de mantenimiento
 recomendado)

ESCENARIOS EN CASO DE SUPERVIVENCIA

Mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.		
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	5.648 EUR	4.528 EUR
	Rendimiento medio cada año	-43,52%	-14,65%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	8.602 EUR	14.110 EUR
	Rendimiento medio cada año	-13,98%	7,13%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10.141 EUR	16.880 EUR
	Rendimiento medio cada año	11,40%	11,04%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	14.492 EUR	20.444 EUR
	Rendimiento medio cada año	44,92%	15,38%

ESCENARIO EN CASO DE FALLECIMIENTO

Evento asegurado	Lo que podrían recibir sus beneficiarios tras deducir los costes	11.641 EUR	17.380 EUR
-------------------------	---	------------	------------

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no 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.

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

El escenario desfavorable se produjo para una inversión entre 30/12/2017 y 30/12/2022. El escenario moderado se produjo para una inversión entre 29/03/2019 y 29/03/2024. El escenario favorable se produjo para una inversión entre 31/10/2020 y 31/10/2025.

¿CUÁLES SON LOS COSTES DE LA CESTA?

Costes a lo largo del tiempo:

Los cuadros muestran los importes que se detraen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte y de cuánto tiempo mantiene el producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos 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 períodos 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 5 años (período de mantenimiento recomendado)
Costes totales	98 EUR	743 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	0,88%	0,88% cada año

(*) 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 11,92% antes de reducir los costes y del 11,04% después de reducir 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. Estas cifras incluyen la comisión de distribución máxima que puede cobrar la persona que le vende el producto.

Composición de los costes:

El siguiente cuadro muestra el impacto correspondiente a cada año que pueden tener los diferentes tipos de costes en el rendimiento de la inversión al final del período de mantenimiento recomendado y el significado de las distintas categorías de costes.

Costes únicos de entrada o salida		Incidencia anual de los costes en caso de salida después de 5 años
Costes de entrada	No cobramos comisión de entrada.	0,00%
Costes de salida	No cobramos una comisión de salida por este producto.	0,00%
Costes corrientes (detráidos cada año)		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	El impacto de los costes anuales de la gestión de sus inversiones, costes de explotación, otros gastos administrativos y prima de riesgo biométrico.	0,88%
Costes de operación	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.	0,00%
Costes accesorios detráidos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento y participaciones en cuenta	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	0,00%

ANEXO VI: CESTA MATERIAS PRIMAS

DESCRIPCIÓN DE LA CESTA

Cesta que ofrece exposición global a materias primas principalmente a través de ETFs que replican índices de materias primas y Fondos de terceros centrados en materias primas específicas o bien una gama diversificada de materias primas, aunque también con la posibilidad de inversiones directas en acciones concretas, como p.ej. en compañías mineras. La cartera, por restricciones impuestas por patrimonio mínimo, puede estar invertida puntualmente al 100% a través de ETFs o IICs de March AM o de otros proveedores.

OBJETIVOS

La cartera invertirá principalmente en el mercado de materias primas. La estrategia estará centrada en la creación de una cartera concentrada que se constituirá mayoritariamente a través de fondos de inversión y ETFs especializados en materias primas o cuyo subyacente sea un sector o mercado bursátil con claro sesgo a las industrias de materias primas. Adicionalmente, el fondo podrá ocasionalmente tomar posiciones en acciones concretas relacionadas con este sector

Instrumentos de Inversión. La construcción de la cartera se llevará a cabo utilizando los siguientes instrumentos:

- Inversión en fondos gestionados por otras entidades que se centren en materias primas específicas o una gama diversificada de materias primas.
- ETFs (Exchange-Traded Funds): Fondos cotizados que replican índices de materias primas, permitiendo una diversificación eficiente y una gestión activa del riesgo.
- Acciones: Participación directa en empresas del sector de materias primas (minería, energía, agricultura, etc.), seleccionadas en base a su potencial de crecimiento y estabilidad financiera.

La selección de los fondos de inversión, ETFs y acciones se basará en un análisis exhaustivo de los siguientes criterios:

- Desempeño Histórico: Evaluación del rendimiento pasado y consistencia de los fondos y ETFs.
- Gestión del Fondo/ETF: Capacidad y experiencia del equipo gestor, así como la estrategia empleada.
- Diversificación y Riesgo: Grado de diversificación ofrecido y el perfil de riesgo asociado.
- Perspectivas de Crecimiento: Potencial de crecimiento de las materias primas subyacentes y las empresas del sector.
- Visión Estratégica: En base a la definición del entorno macroeconómico que se establece en el Comité de Mercado, identificar aquellas materias primas que ofrecen un mayor potencial de apreciación.

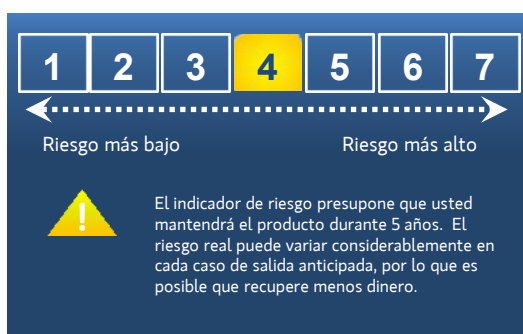
El producto puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero a corto plazo. El período de mantenimiento recomendado es de 5 años en base a la experiencia histórica de la entidad aseguradora y de la gestora de la cesta, teniendo en cuenta el periodo medio de permanencia en productos similares hasta su rescate. La rentabilidad dependerá del valor liquidativo de los activos que componen la cesta y que se encuentran expuesto a fluctuaciones de los mercados financieros, por lo que se pueden sufrir pérdidas.

INVERSOR MINORISTA AL QUE VA DIRIGIDO

La cesta está diseñada para inversores que tratan de obtener un crecimiento a largo plazo del capital, que puede que no dispongan de conocimientos técnicos financieros específicos, pero son capaces de tomar una decisión de inversión informada basada en el presente documento, que tienen una tolerancia al riesgo coherente con el indicador de riesgo que se muestra a continuación y que entienden que no existe ninguna garantía ni protección del capital (el 100% del capital está en riesgo).

¿QUÉ RIESGOS CORRO Y QUÉ PODRÍA OBTENER A CAMBIO?

INDICADOR DE
RIESGO



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 4 en una escala de 7, en la que 4 significa un riesgo medio. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad de March Vida S.A. de pagarle como posible. Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión. Si no podemos pagarle lo que se le debe, podría perder toda su inversión. Para mayor detalle véase la sección "¿Qué pasa si March Vida S.A. no puede pagar?".

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 un valor de referencia adecuado durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Período de mantenimiento recomendado: 5 años
 Ejemplo de inversión: 10.000 EUR
 Prima de seguro: 23,25 EUR

En caso de salida
después de 1 año

En caso de salida después de 5 años
(período de mantenimiento
recomendado)

ESCENARIOS EN CASO DE SUPERVIVENCIA

Mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.		
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	3.516 EUR	2.995 EUR
	Rendimiento medio cada año	-64,84%	-21,43%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	7.710 EUR	8.735 EUR
	Rendimiento medio cada año	-22,09%	-2,67%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10.020 EUR	14.130 EUR
	Rendimiento medio cada año	0,20%	7,16%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	16.217 EUR	19.199 EUR
	Rendimiento medio cada año	62,17%	13,93%

ESCENARIO EN CASO DE FALLECIMIENTO

Evento asegurado	Lo que podrían recibir sus beneficiarios tras deducir los costes	10.520 EUR	14.630 EUR
-------------------------	---	------------	------------

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no 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.

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

El escenario desfavorable se produjo para una inversión entre 29/04/2017 y 29/04/2022. El escenario moderado se produjo para una inversión entre 31/10/2018 y 31/10/2023. El escenario favorable se produjo para una inversión entre 31/03/2020 y 31/03/2025.

¿CUÁLES SON LOS COSTES DE LA CESTA?

Costes a lo largo del tiempo:

Los cuadros muestran los importes que se detraen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte y de cuánto tiempo mantiene el producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos 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 períodos 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 5 años (período de mantenimiento recomendado)
Costes totales	89 EUR	625 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	0,89%	0,89% cada año

(*) 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 8,04% antes de reducir los costes y del 7,16% después de reducir 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. Estas cifras incluyen la comisión de distribución máxima que puede cobrar la persona que le vende el producto.

Composición de los costes:

El siguiente cuadro muestra el impacto correspondiente a cada año que pueden tener los diferentes tipos de costes en el rendimiento de la inversión al final del período de mantenimiento recomendado y el significado de las distintas categorías de costes.

Costes únicos de entrada o salida		Incidencia anual de los costes en caso de salida después de 5 años
Costes de entrada	No cobramos comisión de entrada.	0,00%
Costes de salida	No cobramos una comisión de salida por este producto.	0,00%
Costes corrientes (detráidos cada año)		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	El impacto de los costes anuales de la gestión de sus inversiones, costes de explotación, otros gastos administrativos y prima de riesgo biométrico.	0,89%
Costes de operación	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.	0,00%
Costes accesorios detráidos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento y participaciones en cuenta	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	0,00%

ANEXO VII: CESTA LIQUIDEZ

DESCRIPCIÓN DE LA CESTA

Cartera de liquidez remunerada a través de la inversión en repos de deuda soberana a corto plazo en euros.

OBJETIVOS

Inversión, a corto plazo, en activos soberanos de la Eurozona.

Instrumentos de Inversión. Repos de deuda soberana a corto plazo en EUR.

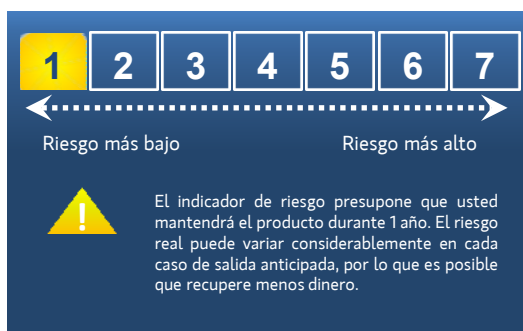
El periodo de mantenimiento recomendado es de 1 año en base a la experiencia histórica de la entidad aseguradora y de la gestora de la cesta, y teniendo en cuenta el carácter transitorio o complementario de ésta en relación con la distribución de las cestas afectas a la póliza. La rentabilidad dependerá del valor liquidativo de los activos que componen la cesta y que se encuentran expuesto a fluctuaciones de los mercados financieros, por lo que se pueden sufrir pérdidas.

INVERSOR MINORISTA AL QUE VA DIRIGIDO

Este producto está dirigido a inversores con un perfil defensivo y con un horizonte temporal de la inversión a corto plazo. El inversor debe ser capaz de asumir pérdidas fruto de variaciones en el mercado monetario. El público objetivo son inversores que tengan un conocimiento y comprensión suficiente del producto, obtenidos a través de la experiencia con productos similares y que tengan por objetivo maximizar su rentabilidad conforme a la política de inversión indicada.

¿QUÉ RIESGOS CORRO Y QUÉ PODRÍA OBTENER A CAMBIO?

INDICADOR DE RIESGO



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 coyuntura de mercado influya en la capacidad de March Vida S.A. de pagarle como muy improbable. Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión. Si no podemos pagarle lo que se le debe, podría perder toda su inversión. Para mayor detalle véase la sección "¿Qué pasa si March Vida S.A. no puede pagar?".

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 un valor de referencia adecuado durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Período de mantenimiento recomendado: 1 año
 Ejemplo de inversión: 10.000 EUR
 Prima de seguro: 3,96 EUR

En caso de salida después de 1 año
 (período de mantenimiento recomendado)

ESCENARIOS EN CASO DE SUPERVIVENCIA

Mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.	
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	9.842 EUR
	Rendimiento medio cada año	-1,58%
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	9.852 EUR
	Rendimiento medio cada año	-1,48%
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	9.881 EUR
	Rendimiento medio cada año	-1,19%
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10.308 EUR
	Rendimiento medio cada año	3,08%

ESCENARIO EN CASO DE FALLECIMIENTO

Evento asegurado	Lo que podrían recibir sus beneficiarios tras deducir los costes	10.381 EUR
-------------------------	---	------------

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no 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.

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

El escenario desfavorable se produjo para una inversión entre 30/06/2021 Y 30/06/2022. El escenario moderado se produjo para una inversión entre 30/11/2016 Y 30/11/2017. El escenario favorable se produjo para una inversión entre 30/08/2023 Y 30/08/2024.

¿CUÁLES SON LOS COSTES DE LA CESTA?

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 y de cuánto tiempo mantiene el producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos 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 períodos 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 (período de mantenimiento recomendado)	
Costes totales	88 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	0,89%

(*) 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 -0,30% antes de reducir los costes y del -1,19% después de reducir 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. Estas cifras incluyen la comisión de distribución máxima que puede cobrar la persona que le vende el producto.

Composición de los costes:

El siguiente cuadro muestra el impacto correspondiente a cada año que pueden tener los diferentes tipos de costes en el rendimiento de la inversión al final del período de mantenimiento recomendado y el significado de las distintas categorías de costes.

Costes únicos de entrada o salida		Incidencia anual de los costes en caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	No cobramos comisión de entrada.	0,00%
Costes de salida	No cobramos una comisión de salida por este producto.	0,00%
Costes corrientes (deducidos cada año)		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	El impacto de los costes anuales de la gestión de sus inversiones, costes de explotación, otros gastos administrativos y prima de riesgo biométrico.	0,89%
Costes de operación	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.	0,00%
Costes accesorios deducidos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento y participaciones en cuenta	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	0,00%