



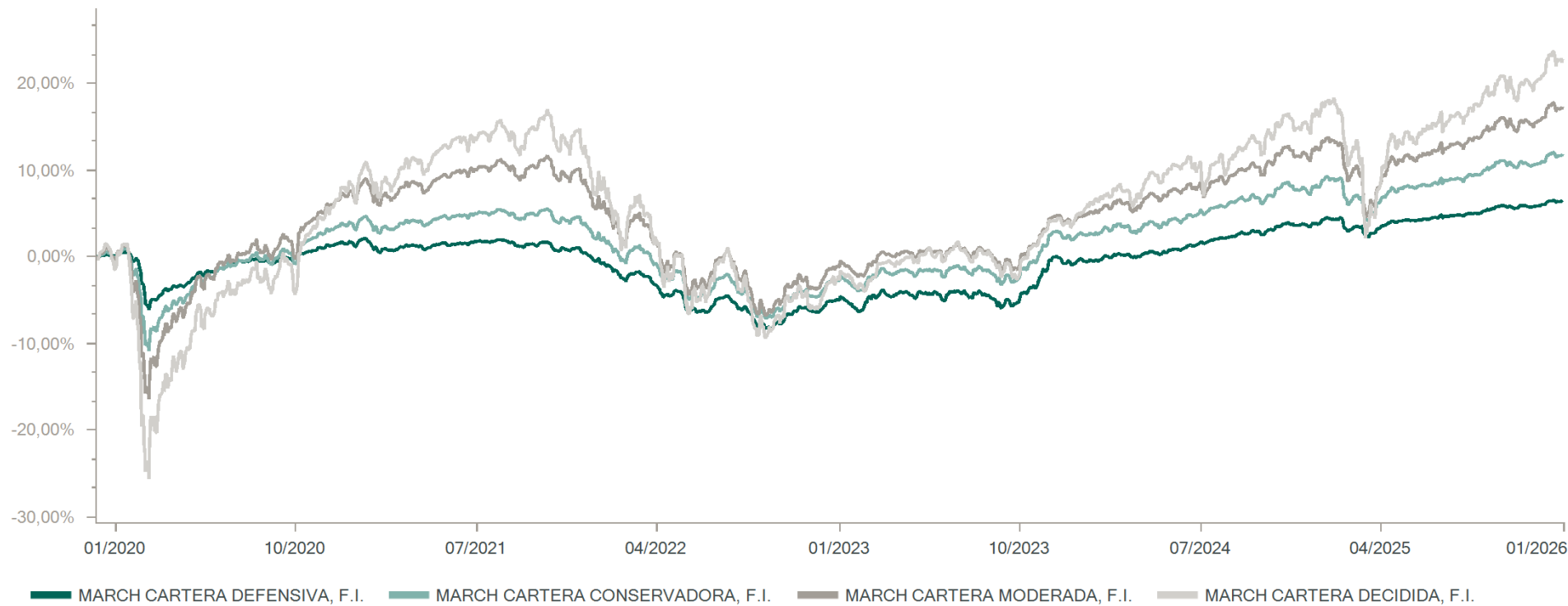
COMUNICACIÓN DE CARÁCTER COMERCIAL

MARCH CARTERA DEFENSIVA, F.I.

Febrero-2026

MARCH A.M.
 **BancaMarch**

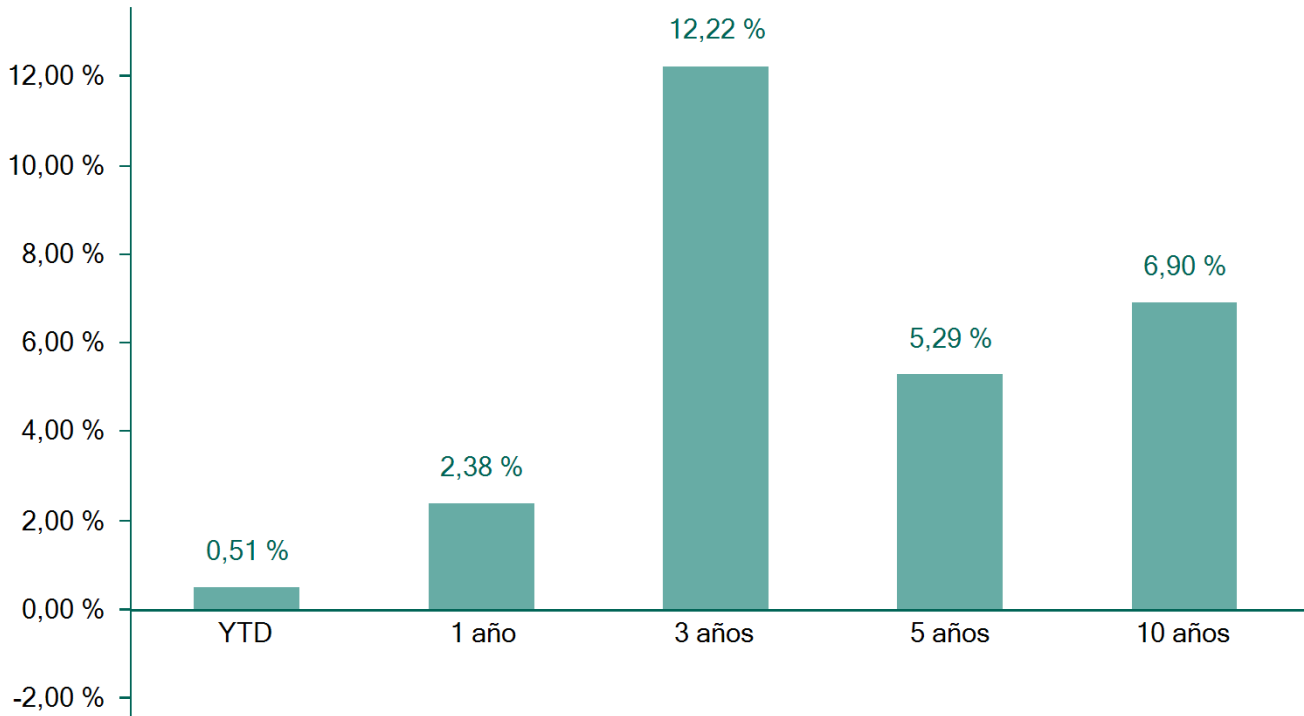
Grafico de Comparación de Rentabilidades



	Rentabilidad											Ratios de Riesgo			
	2026	Mes	3 Meses	6 Meses	1 Año	3 Años	2025	2024	2023	2022	2021	Volatilidad	Correlación	R²	Tracking Error
MARCH CARTERA DEFENSIVA, F.I.	0,51%	0,51%	0,64%	1,64%	2,38%	12,22%	2,22%	3,82%	6,71%	-7,35%	-0,45%	1,53%	0,65	0,42	0,29%
MARCH CARTERA CONSERVADORA, F.I.	0,83%	0,83%	0,73%	2,56%	3,09%	14,91%	2,92%	4,81%	7,83%	-8,81%	1,11%	3,10%	0,66	0,44	0,30%
MARCH CARTERA MODERADA, F.I.	1,23%	1,23%	1,18%	3,66%	3,85%	18,52%	3,81%	6,61%	8,71%	-12,48%	3,31%	5,22%	0,62	0,39	0,42%
MARCH CARTERA DECIDIDA, F.I.	1,68%	1,68%	1,66%	5,17%	4,69%	25,62%	5,19%	9,93%	10,98%	-17,83%	7,45%	8,77%	0,59	0,35	0,66%

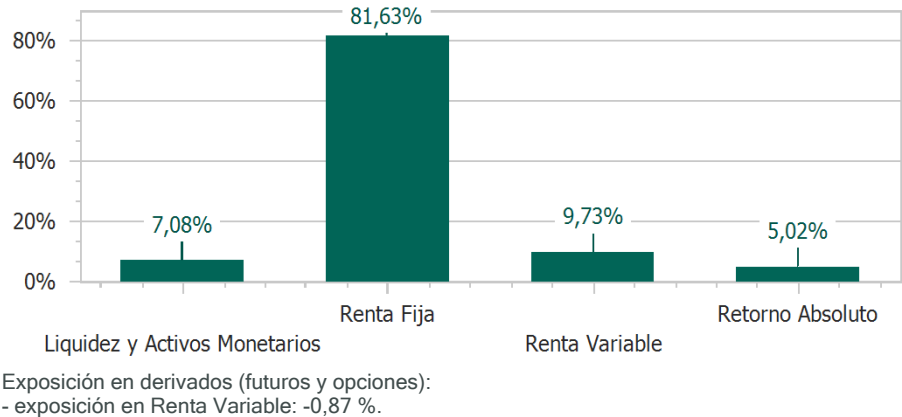
Rentabilidad acumulada de los fondos desde 02/01/2020. La Correlación, R² y Tracking Error presentados relacionan cada fondo con su benchmark asociado. Fuente de datos: March A.M.El rendimiento pasado no garantiza los resultados futuros.

Rentabilidad

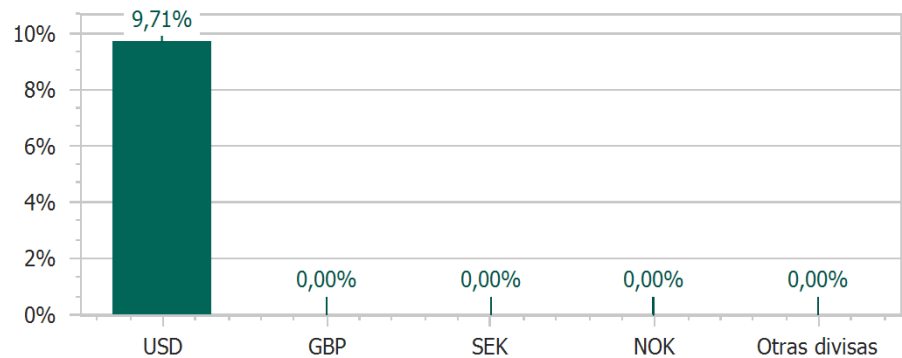


	Ene.	Feb.	Mar.	Abr.	May.	Jun.	Jul.	Ago.	Sep.	Oct.	Nov.	Dic.	YTD		Ene.	Feb.	Mar.	Abr.	May.	Jun.	Jul.	Ago.	Sep.	Oct.	Nov.	Dic.	YTD
2026	0,51%												0,51%	2014	-0,09%	0,71%	0,25%	0,11%	0,51%	0,01%	0,10%	0,07%	-0,39%	-0,04%	0,34%	-0,33%	1,24%
2025	0,56%	0,21%	-1,10%	0,08%	0,69%	0,10%	0,55%	-0,04%	0,30%	0,76%	0,02%	0,08%	2,22%	2013	0,49%	0,19%	0,19%	0,49%	0,15%	-1,08%	0,55%	-0,23%	0,69%	0,72%	-0,04%	0,12%	2,25%
2024	-0,11%	-0,18%	0,75%	-0,36%	0,32%	0,52%	0,87%	0,47%	0,41%	-0,09%	1,01%	0,16%	3,82%	2012	1,57%	0,72%	0,11%	-0,01%	-1,09%	0,39%	0,94%	0,51%	0,19%	0,36%	0,26%	0,36%	4,39%
2023	1,44%	-1,20%	1,83%	0,21%	0,14%	-0,24%	0,47%	0,05%	-1,49%	0,25%	2,44%	2,69%	6,71%	2011	-0,25%	0,22%	0,62%	0,45%	-0,13%	-0,24%	-0,01%	-1,97%	-2,19%	1,37%	-1,00%	1,01%	-2,16%
2022	-1,35%	-1,27%	-0,19%	-1,54%	-0,66%	-2,64%	1,65%	-0,94%	-2,29%	0,41%	1,57%	-0,27%	-7,35%	2010	0,01%	0,34%	0,94%	0,35%	-0,81%	-0,02%	0,68%	-0,17%	0,76%	0,20%	-0,47%	0,64%	2,47%
2021	-0,30%	-0,36%	-0,10%	0,53%	0,08%	0,10%	0,32%	0,12%	-0,59%	-0,02%	-0,55%	0,33%	-0,45%	2009	0,53%	0,18%	0,22%	0,16%	0,20%	0,16%	0,21%	0,07%	0,11%	-0,10%	0,09%	0,00%	1,83%
2020	0,11%	-0,62%	-4,32%	1,54%	0,92%	0,78%	0,93%	0,47%	-0,32%	-0,15%	1,49%	0,80%	1,51%														
2019	1,26%	0,61%	0,16%	0,10%	-0,27%	0,52%	0,13%	-0,30%	-0,15%	-0,19%	0,10%	0,22%	2,21%														
2018	0,38%	-0,51%	-0,49%	0,25%	-0,62%	-0,54%	0,41%	-0,70%	0,08%	-1,41%	-0,58%	-0,91%	-4,56%														
2017	0,13%	0,38%	0,02%	0,23%	0,07%	-0,20%	0,09%	-0,06%	0,24%	0,45%	-0,31%	-0,17%	0,86%														
2016	-1,04%	-0,01%	0,87%	0,20%	0,24%	-0,20%	0,65%	0,24%	-0,16%	-0,01%	-0,33%	0,47%	0,91%														
2015	0,75%	0,94%	0,19%	-0,02%	0,03%	-0,68%	0,30%	-0,89%	-0,96%	1,12%	0,18%	-0,63%	0,30%														

Distribución por clase de activo



Distribución por divisas



Resto del patrimonio invertido en activos denominados en EUR.

Valores más significativos

	Efectivo	Peso
NORDEA LOW DUR EUR C-BI EUR	3.016.907	7,49%
FRKN EUR S DUR BD-EBEURACC	3.007.793	7,47%
CARMIGNAC PORTF SECUR FW EUR ACC	3.007.090	7,47%
CANDR BONDS-EURO SHRT TR-S	3.003.493	7,46%
JPM EUR GOV SH DUR-I EUR	2.998.709	7,45%
ETF. ISHARES EUR GOVT 1-3 YR	2.848.800	7,08%
ALLIANZ EURO OBLIG C T ISR-I	2.119.986	5,27%
MARCH RENTA FIJA CP C	2.083.144	5,17%
DNCA INVEST-ALPHA BONDS-IEUR	2.019.193	5,02%
MARCH INTL-TORRENOVA LUX I EUR	1.329.794	3,30%
MFS EMERG MARK DEBT I1 ACC	991.050	2,46%
NEUBERG BRM SHORT DUR EMERG EUR IA	852.068	2,12%
JPMORGAN-JPM SH/DUR BD-I-USD	819.152	2,03%
EVLI SHORT CORP BOND IB EUR	755.398	1,88%
ETF. ISHARES EURO GOVT 3-5 YR	729.225	1,81%
	29.581.801	73,47%

Estructura de Cartera de RF

Vencimiento	%
< 3m	7,08%
3-6 m	1,50%
1	0,99%
1-3	1,49%
3-5	0,00%
5-7	0,00%
7-10	0,00%
> 10	0,00%
Total	11,06%

Rating	%
AA-	0,50%
A+	0,49%
A	6,47%
A-	0,48%
BBB+	1,52%
BBB	1,00%
Total	10,46%

Vencimiento	%
TIR	2,01 %
Duración	0,28 años
Vida Media	0,29 años

País	%
ESPAÑA	7,94%
ITALIA	0,52%
FRANCIA	0,51%
ALEMANIA	0,50%
PAÍSES BAJOS	0,50%
FINLANDIA	0,50%
Total	10,46%

Los desgloses mostrados no incluyen la exposición a fondos de terceros ni la liquidez en cuenta corriente, a excepción del desglose de vencimiento por tramos que contempla la liquidez en cuenta corriente en el rango “<3m”.
Fuente de datos: March A.M.

Estructura de Cartera de RV

Capitalización Bursátil	%
Small Caps ($\geq 300 < 2000$)	1,70%
Mid Caps ($\geq 2000 < 10.000$)	2,57%
Large Caps ($\geq 10.000 < 100.000$)	1,14%
Total	5,41%

Sector	%
Fondo	9,73%
Total	9,73%

País	%
IRLANDA	3,09%
LUXEMBURGO	2,34%
ALEMANIA	2,28%
FRANCIA	1,80%
NORUEGA	0,22%
Total	9,73%

El desglose de “Capitalización Bursátil” no incluye la exposición a fondos de terceros.
Fuente de datos: March A.M.

Principales Posiciones

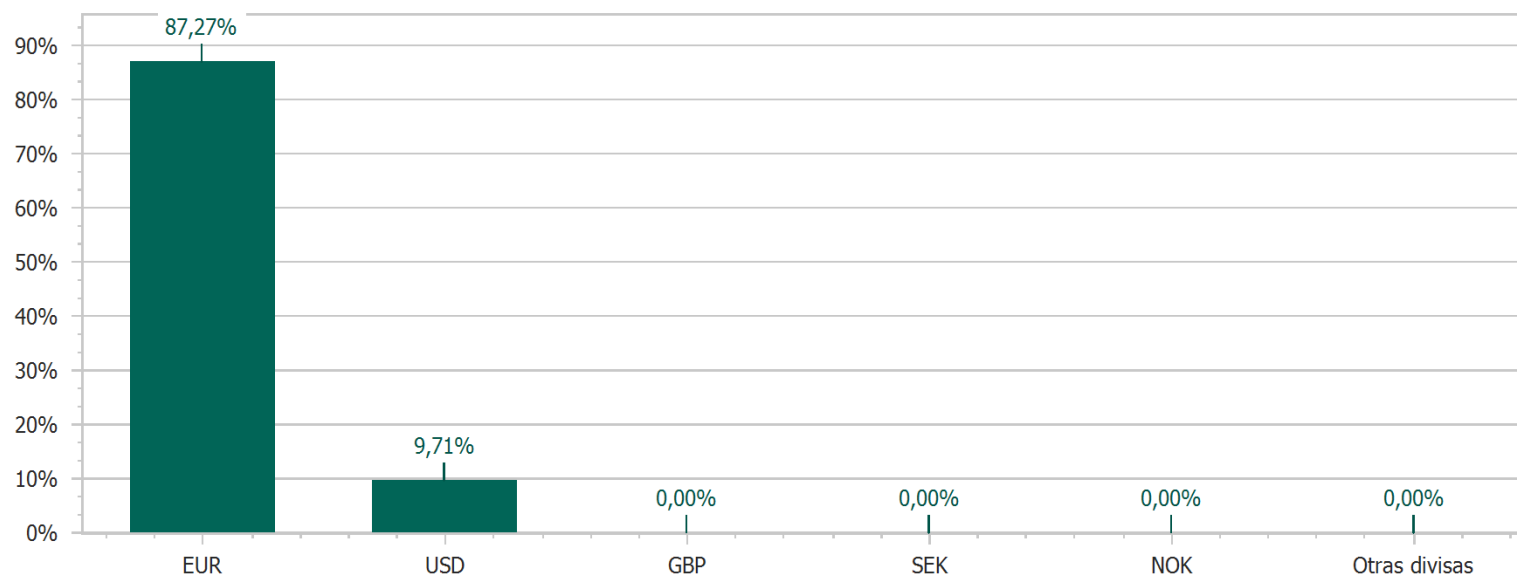
En Renta Fija:

Nombre	Sector	Rating	%
NORDEA LOW DUR EUR C-BI EUR	Fondo	NR	7,49%
FRKN EUR S DUR BD-EBEURACC	Fondo	NR	7,47%
CARMIGNAC PORTF SECUR FW EUR ACC	Fondo	NR	7,47%
CANDR BONDS-EURO SHRT TR-S	Fondo	NR	7,46%
JPM EUR GOV SH DUR-I EUR	Fondo	NR	7,45%
ETF. ISHARES EUR GOVT 1-3 YR	Fondo	NR	7,08%
ALLIANZ EURO OBLIG C T ISR-I	Fondo	NR	5,27%
MARCH RENTA FIJA CP C	Fondo	NR	5,17%
MARCH INTL-TORRENOVA LUX I EUR	Fondo	NR	3,30%
MFS EMERG MARK DEBT I1 ACC	Fondo	NR	2,46%
Total			60,62%
Nr Emisiones en cartera			29

En Renta Variable:

Nombre	Sector	País	%
ETF. ISHARES MSCI WORLD ESG SCRND	Fondo	ALEMANIA	1,57%
ETF. ISHARES MSCI USA ESG SCREEND	Fondo	IRLANDA	1,14%
ETF. AMUNDI STOXX EUROPE 600 ESG	Fondo	FRANCIA	1,13%
STATE STREET EMERGING MKT USD ACC	Fondo	IRLANDA	0,80%
ETF. ISHARES MSCI EUROPE ESG SCRND	Fondo	ALEMANIA	0,71%
AMUNDI S&P 500 ESG-IU-C	Fondo	FRANCIA	0,67%
ETF. X MSCI EUROPE ESG	Fondo	IRLANDA	0,56%
ROBEQO QI EMER CON EQ-IUSD	Fondo	LUXEMBURGO	0,49%
ELEVA EUROPEAN SEL-I EUR A	Fondo	LUXEMBURGO	0,31%
JAN HND HRZN EUROLAND-I2EUR	Fondo	IRLANDA	0,29%
Total			7,67%
Nr de compañías en cartera			21

Distribución por Divisas



March Cartera Defensiva, F.I.	
Entidad Gestora	March Asset Management, S.G.I.I.C., S.A.U.
Administrador y Depositario	Inversis, S.A. / March Asset Management, S.G.I.I.C., S.A.U.
Formato Legal	UCITS IV

Nombre del Fondo	March Cartera Defensiva, F.I.
Fecha de lanzamiento	21/09/2004
Categoría	Fondo de Fondos - Renta Fija Mixta
Patrimonio en millones	EUR 40
Índice de referencia	BMK 2024 DEFENSIVO
Gestor responsable	Equipo gestión March A.M.
Estrategia gestionada desde	2023
Perfil de riesgo (SRRI)*	2
Art. SFDR **	8

ISIN	Clases	Comisión de Gestión	Comisión de Éxito	TER	Mínimo de Suscripción	Tipo Cliente	SP	LUX	PT	IT
ES0160921039	March Cartera Defensiva A, F.I.	0,650%	9,000%	1,11%		Retail	✓			
ES0160921005	March Cartera Defensiva I, F.I.	0,550%		1,03%	1.000.000	Institucional	✓			

* Las inversiones descritas pueden conllevar una serie de riesgos recogidos en el folleto y el KIID del fondo. Este dato es indicativo del riesgo del fondo que, no obstante puede no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo. Además, no hay garantías de que la categoría indicada vaya a permanecer inalterable y puede variar a lo largo del tiempo.

** Para mayor Información sobre nuestros criterios de inversión sostenible y responsable acceda a <https://www.march-am.com/es/nosotros/inversion-sostenible-y-responsable/>

March A.M. Equipo de Gestión

Profesionales con una sólida trayectoria



Carlos Ruiz
CIO

RENTA FIJA



Mario Oberti
Responsable de
Renta Fija



**Raúl de la
Torre**
Gestor de
Renta Fija



Blas Ramírez
Gestor de
Renta Fija

RENTA VARIABLE



Antonio López
Responsable de
Renta Variable y
Sostenibilidad



Marc Halioua
Gestor de Renta
Variable



Javier Pérez
Gestor de Renta
Variable



Alberto Aguirre
Gestor de Renta
Variable

FONDO DE FONDOS



Ángel Borrego
Gestor de Fondos
Perfilados,
DPM y SICAV no
Institucionales.



Ángel Pérez
Gestor de SICAV
Institucionales

SICAV INSTITUCIONALES



José María Botella
Responsable de
DPM y SICAV no
Institucionales



César Hernández
Gestor de DPM y
SICAV no
Institucionales

DPM & SICAV NO INSTITUCIONALES



**Sebastian
Hillgarth**
Responsable de
Endowments



Lourdes Romero
Gestora de
Endowments

ENDOWMENTS

Advertencia legal

Esto es una comunicación publicitaria. Consulte el folleto del UCITS y el documento de datos fundamentales para el inversor/KIID antes de tomar cualquier decisión final de inversión, disponible en <https://www.march-am.com/>. Las inversiones descritas pueden conllevar una serie de riesgos descritos en el folleto y el KIID del fondo. Para más Información sobre nuestros criterios de inversión sostenible y responsable acceda a: <https://www.march-am.com/nosotros/inversion-sostenible-y-responsable/>

El contenido del presente documento tiene una finalidad meramente ilustrativa y no puede considerarse una recomendación de inversión o de contratación del producto al que hace referencia y ni siquiera una invitación a ofertar. Únicamente se ha elaborado para facilitar la decisión independiente e individual del inversor interesado, quien debe ser consciente de que el producto puede no ser adecuado para sus objetivos específicos de inversión, su posición financiera o patrimonial o su perfil de riesgo. Por consiguiente, deberá adoptar sus propias decisiones teniendo en cuenta dichas circunstancias y procurándose el asesoramiento especializado en materia fiscal, legal, financiera, regulatoria, contable o de cualquier otro tipo que, en su caso, precise.

Los términos contenidos en este documento están sujetos a eventuales variaciones por circunstancias del mercado, modificaciones legislativas, jurisprudenciales, de doctrina administrativa o por cualquier otro motivo, ajeno a March Asset Management, S.G.I.I.C., S.A.U. , que pudieran sobrevenir.

March Asset Management, S.G.I.I.C., S.A.U. no asume responsabilidad alguna por cualquier coste o pérdida, directa o indirecta, que pudiera derivarse del uso de este documento o de su contenido.

Ninguna parte de este documento puede ser copiada, fotocopiada o duplicada en modo alguno, forma o medio, redistribuida o citada. El contenido de este documento no está supervisado por la Comisión Nacional del Mercado de Valores.

La sociedad gestora podrá poner fin a los acuerdos concertados para la comercialización de sus organismos de inversión colectiva de conformidad con el artículo 93 bis de la Directiva 2009/65/CE.

Para más información, puede ponerse en contacto con:

March Asset Management

Castelló, 74, 28006 Madrid, España

+34 91 426 37 00

www.march-am.com

www.bancamarch.es

Directora Comercial y Desarrollo de Mercados

Marie O'Sullivan

mosullivan@march-am.com