



COMUNICACIÓN DE CARÁCTER COMERCIAL

MARCH FLEXIBLE MAX 30, F.I.

Febrero 2026



Premios Expansión - Allfunds
"Mejor Gestora de Renta Variable"

MARCH A.M.
 **BancaMarch**

Rentabilidad

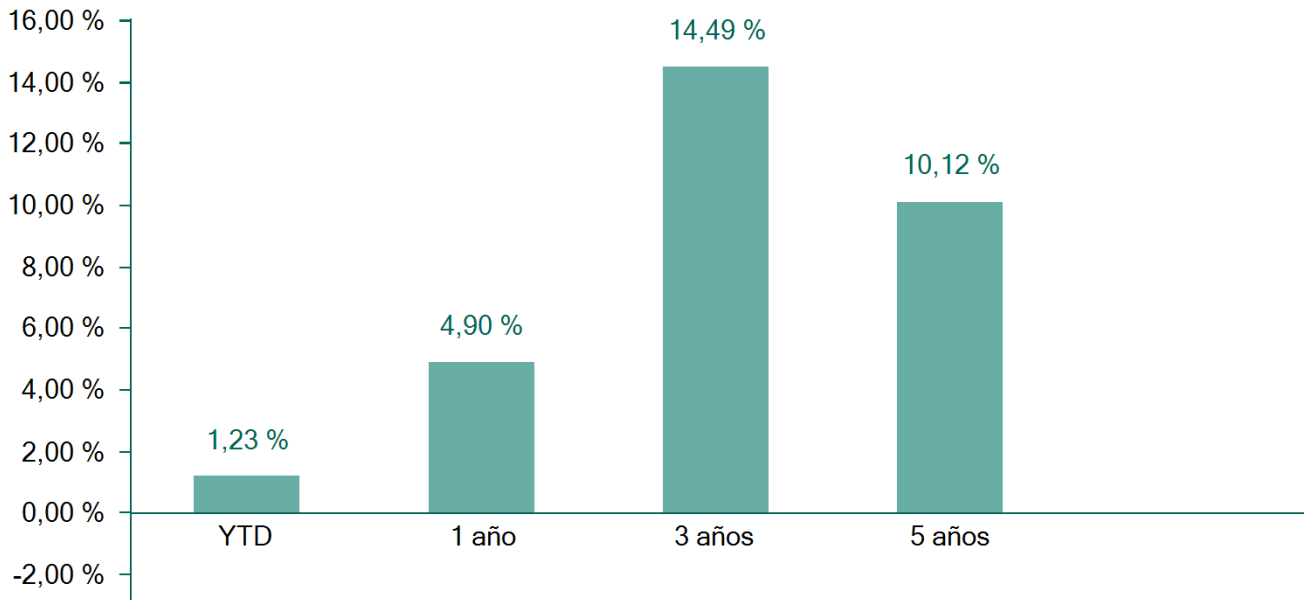


	Rentabilidad											Ratios de Riesgo			
	2026	Mes	3 meses	6 meses	1 año	3 años	2025	2024	2023	2022	2021	Volatilidad	Correlación	R²	Tracking Error
MARCH FLEXIBLE MAX 30, F.I.	1,23%	1,23%	2,00%	3,72%	4,90%	14,49%	3,86%	4,36%	5,86%	-6,59%	1,87%	2,05%	0,75	0,56	0,09%
BMK 2024 FLEX MAX30	0,86%	0,86%	1,16%	2,56%	4,64%	16,25%	4,14%	4,80%	7,73%	-11,54%	1,50%	2,14%			

BMK 2024 FLEX MAX30 = 10,00% IND. STANDARD EURIBOR 3M, 5,50% IND. BLOOMBERG EUROPE 600 TOTAL RETURN , 2,00% IND. BLOOMBERG US LARGE CAP TOTAL RETURN, 1,50% IND. BLOOMBERG EMERG. MAR. LARGE&MID CAP, 80,00% IND. PAN EUROPEAN AGGREGATE 3-5 YEARS, 1,00% IND. BLOOMBERG JAPAN L&M CAP USD

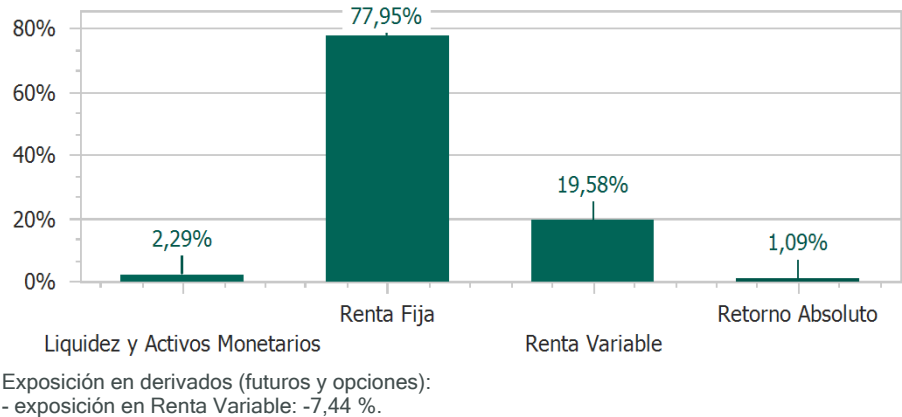
Fuente: March A.M. El rendimiento pasado no garantiza los resultados futuros. 2 / 12

Rentabilidad

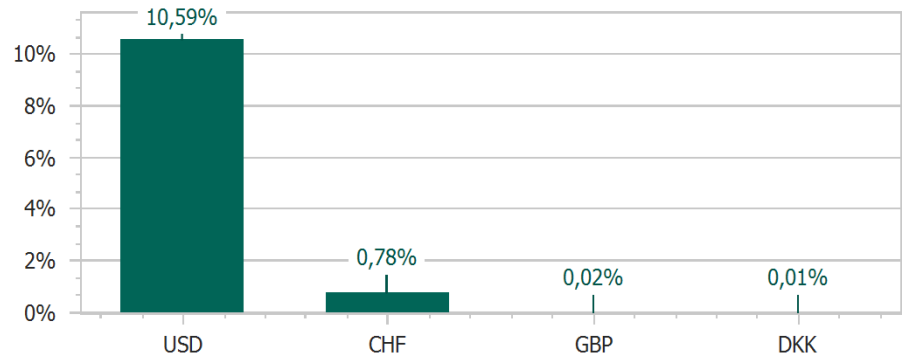


	Ene.	Feb.	Mar.	Abr.	May.	Jun.	Jul.	Ago.	Sep.	Oct.	Nov.	Dic.	YTD
2026	1,23%												1,23%
2025	0,42%	0,38%	-0,97%	0,98%	0,38%	0,00%	0,11%	0,20%	0,55%	1,05%	0,53%	0,19%	3,86%
2024	0,11%	-0,48%	0,63%	-0,16%	0,55%	0,60%	1,01%	0,63%	0,52%	-0,12%	1,22%	-0,22%	4,36%
2023	1,50%	-0,34%	2,97%	0,25%	-0,07%	-0,41%	0,41%	0,26%	-0,83%	0,30%	0,84%	0,88%	5,86%
2022	-0,08%	-0,50%	-0,71%	-0,63%	0,53%	-3,98%	-0,12%	-0,63%	-1,99%	2,04%	0,76%	-1,37%	-6,59%
2021	0,38%	0,20%	0,64%	0,15%	0,33%	-0,08%	0,02%	0,18%	-0,39%	-0,05%	-0,49%	0,98%	1,87%
2020	0,49%	-2,36%	-6,66%	2,56%	0,02%	0,03%	0,06%	0,11%	-0,26%	-1,27%	2,25%	0,91%	-4,38%
2019	1,23%	0,34%	-0,42%	0,04%	-0,72%	-0,20%	0,30%	-0,45%	0,36%	-0,68%	-0,26%	-0,42%	-0,90%
2018						0,07%	0,10%	-0,35%	0,16%	-1,48%	-0,65%	-2,13%	-4,78%

Distribución por clase de activo



Distribución por divisas



Resto del patrimonio invertido en activos denominados en EUR.

Valores más significativos

	Efectivo	Peso
EUROPEAN UNION 3,125% 05/12/2028	2.055.980	7,44%
BUNDESOBLIGATION 0% 16/04/2027	1.757.862	6,36%
NETHERLAND GOV 0,75% 15/07/2028	1.360.071	4,92%
BTPS 2,2% 01/06/2027	1.005.887	3,64%
DBR 0,25% 15/08/2028	956.268	3,46%
ETF. ISHARES CORE EM IMI ACC	904.616	3,27%
NETHERLAND GOVEM 0% 15/07/2031	872.620	3,16%
NEUBERG BRM SHORT DUR EMERG EUR IA	731.362	2,64%
CCDJ CAISSES DESJARDINS 3,25% 18/04/2028	625.598	2,26%
MERCEDES-BENZ I1,5% 09/03/2026	607.728	2,20%
CFF CIE FINANCEMENT 0,5% 16/03/2028	579.346	2,10%
BNP 1,375% 28/05/2029	577.375	2,09%
ETF. ISHARES STOXX EUROPE 600 DE	556.968	2,01%
ENI SPA 1,50% 02/02/2026	507.434	1,84%
REPSOL INTL FIN 2,25% 10/12/2026	501.628	1,81%
	13.600.743	49,19%

Estructura de Cartera de RF

Vencimiento	%
< 3m	6,32%
3-6 m	2,90%
1	5,41%
1-3	40,45%
3-5	4,73%
5-7	13,50%
7-10	0,00%
> 10	0,00%
Total	73,31%

Rating	%
AAA	22,59%
AA+	9,16%
A+	2,55%
A	7,11%
A-	10,85%
BBB+	12,84%
BBB	5,79%
BBB-	1,42%
Total	72,32%

Vencimiento	%
TIR	2,34 %
Duración	2,29 años
Vida Media	2,49 años

País	%
ALEMANIA	15,19%
ESPAÑA	13,21%
PAÍSES BAJOS	9,89%
Unión Europea	9,16%
E.E.U.U.	7,51%
ITALIA	6,92%
FRANCIA	5,98%
CANADÁ	2,26%
BÉLGICA	1,45%
JAPÓN	0,76%
Total	72,32%

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	%
Mid Caps ($\geq 2000 < 10.000$)	2,27%
Large Caps ($\geq 10.000 < 100.000$)	6,11%
Giant Caps (≥ 100.000)	7,67%
Total	16,05%

Sector	%
Fondo	9,06%
Salud	1,57%
Materiales	1,47%
Industriales	1,43%
Tecnología	1,39%
Telecomunicaciones	1,22%
Financiero	1,07%
Gas y Electricidad	0,79%
Consumo Discrecional	0,61%
Consumo Básico	0,59%
Energía	0,38%
Total	19,58%

País	%
E.E.U.U.	4,70%
IRLANDA	3,53%
ALEMANIA	3,45%
LUXEMBURGO	2,23%
PAÍSES BAJOS	1,31%
NORUEGA	1,29%
ESPAÑA	1,19%
SUIZA	0,78%
FRANCIA	0,77%
BÉLGICA	0,33%
Total	19,58%

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

30/01/2026

Principales Posiciones

En Renta Fija:

Nombre	Sector	Rating	%
EUROPEAN UNION 3,125% 05/12/2028	Gobiernos	AA+	7,44%
BUNDESOBLIGATION 0% 16/04/2027	Gobiernos	AAA	6,36%
NETHERLAND GOV 0,75% 15/07/2028	Gobiernos	AAA	4,92%
BTPS 2,2% 01/06/2027	Gobiernos	BBB	3,64%
DBR 0,25% 15/08/2028	Gobiernos	AAA	3,46%
NETHERLAND GOVEM 0% 15/07/2031	Gobiernos	AAA	3,16%
NEUBERG BRM SHORT DUR EMERG EUR IA	Fondo	NR	2,64%
CCDJ CAISSES DESJARDINS 3,25% 18/04/2028	Financiero	AAA	2,26%
MERCEDES-BENZ 11,5% 09/03/2026	Consumo Discrecional	A	2,20%
CFF CIE FINANCEMENT 0,5% 16/03/2028	Financiero	AAA	2,10%
Total			38,16%

Nr Emisiones en cartera

42

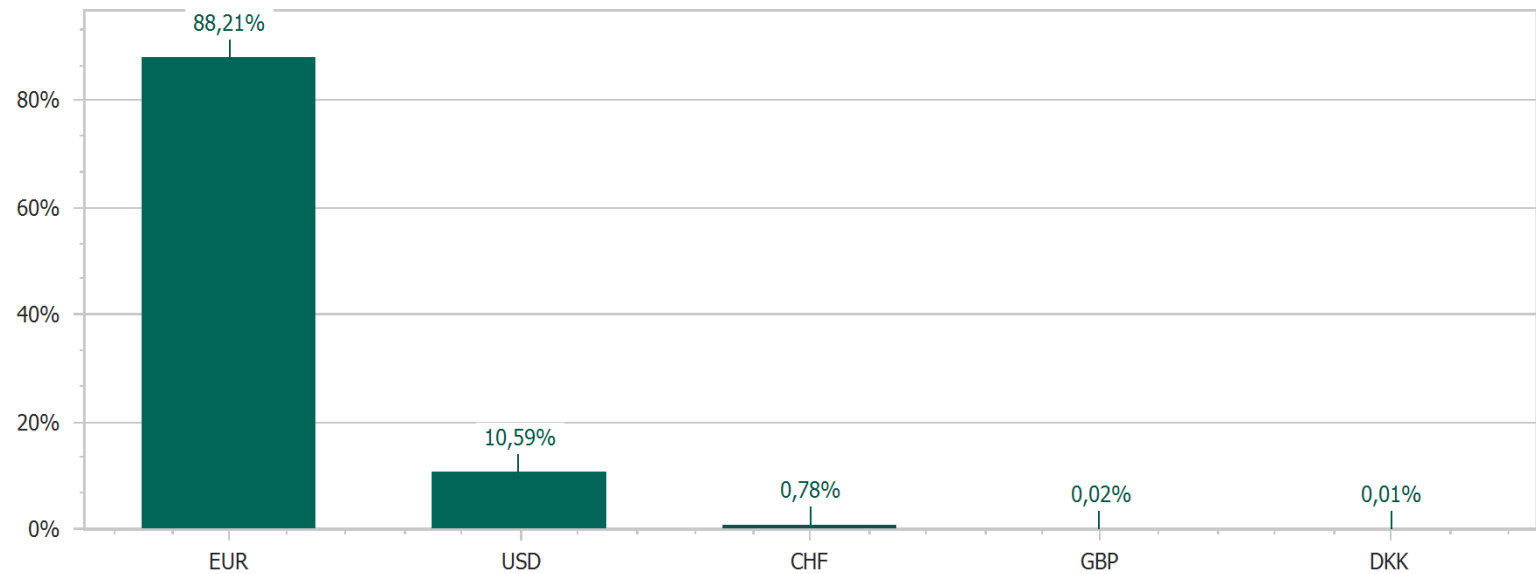
En Renta Variable:

Nombre	Sector	País	%
ETF. ISHARES CORE EM IMI ACC	Fondo	IRLANDA	3,27%
ETF. ISHARES STOXX EUROPE 600 DE	Fondo	ALEMANIA	2,01%
DNB EUROPEAN DEFENCE D ACC EUR	Fondo	NORUEGA	1,29%
ELEVA LEADERS SM&MD CE-IEURA	Fondo	LUXEMBURGO	1,02%
ROBECO QI EMER CON EQ-IUSD	Fondo	LUXEMBURGO	0,96%
SIEMENS AG	Industriales	ALEMANIA	0,77%
BARRICK MINING CORP	Materiales	E.E.U.U.	0,63%
ALPHABET INC.-CL A	Telecomunicaciones	E.E.U.U.	0,55%
ASML HOLDING NV	Tecnología	PAÍSES BAJOS	0,55%
ROCHE HOLDINGS	Salud	SUIZA	0,52%
Total			11,58%

Nr de compañías en cartera

35

Distribución por Divisas



Fuente: March A.M.; Fecha datos: 30/01/2026 ; Todos los porcentajes sobre el patrimonio.

Evolución de la Exposición por Clase de Activo

Mes	Renta Variable					Renta Fija					Retorno Absoluto			Liquidez y Activos Monetarios
	Contado		Derivados		Total	Contado		Derivados		Total	Contado	Derivados	Total	
	Directa	Fondos	Futuros	Opciones		Directa	Fondos	Futuros	Opciones					
ene. 26	10,51%	9,06%	-7,44%	0,00%	12,13%	71,03%	6,93%	0,00%	0,00%	77,95%	1,09%	0,00%	1,09%	2,29%
dic. 25	11,86%	9,01%	0,00%	0,00%	20,87%	69,45%	5,96%	0,00%	0,00%	75,42%	2,05%	0,00%	2,05%	2,40%
nov. 25	11,62%	6,37%	0,00%	-0,05%	17,93%	69,97%	5,97%	0,00%	0,00%	75,94%	2,07%	0,00%	2,07%	4,11%
oct. 25	11,06%	6,22%	-10,71%	-0,16%	6,41%	72,57%	6,02%	0,00%	0,00%	78,59%	0,00%	0,00%	0,00%	3,68%
sep. 25	11,46%	6,65%	-11,07%	-0,31%	6,73%	71,80%	5,64%	5,76%	0,00%	83,20%	0,00%	0,00%	0,00%	4,79%
ago. 25	10,73%	5,04%	-9,81%	-0,49%	5,48%	72,57%	3,85%	1,93%	0,00%	78,35%	0,00%	0,00%	0,00%	7,65%
jul. 25	12,11%	3,14%	-8,38%	-0,70%	6,16%	74,13%	3,85%	0,00%	0,00%	77,98%	0,00%	0,00%	0,00%	6,97%
jun. 25	11,41%	3,06%	-7,95%	-0,90%	5,62%	74,10%	3,83%	0,00%	0,00%	77,93%	0,00%	0,00%	0,00%	7,38%
may. 25	13,34%	3,48%	-9,91%	-1,46%	5,45%	67,14%	3,81%	0,00%	0,00%	70,95%	0,00%	0,00%	0,00%	11,95%
abr. 25	12,35%	4,70%	-6,69%	-2,18%	8,18%	70,20%	3,82%	-2,04%	0,00%	71,97%	0,00%	0,00%	0,00%	7,29%
mar. 25	12,19%	4,89%	-8,57%	-0,75%	7,75%	71,57%	3,83%	7,54%	0,00%	82,95%	0,00%	0,00%	0,00%	7,36%
feb. 25	12,19%	3,81%	-8,55%	-0,43%	7,02%	74,57%	1,88%	6,03%	0,00%	82,49%	0,00%	0,00%	0,00%	8,05%

March Flexible Max 30, 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 Flexible Max 30, F.I.
Fecha de lanzamiento	10/07/1998
Categoría	Mixto
Patrimonio en millones	EUR 28
Índice de referencia	BMK 2024 FLEX MAX30
Gestor responsable	Equipo gestión March A.M.
Estrategia gestionada desde	2013
Perfil de riesgo (SRRI)*	2
Art. SFDR **	6

ISIN	Clases	Comisión de Gestión	Comisión de Éxito	TER	Mínimo de Suscripción	Tipo Cliente	SP	LUX	PT	IT
ES0175426008	March Flexible Max 30 A, F.I.	0,900%	5,000%	1,01%		Retail	✓			
ES0175426032	March Flexible Max 30 B, F.I.	0,350%	5,000%	0,46%	2.000.000	Retail	✓			
ES0175426016	March Flexible Max 30 L, F.I.	0,300%	5,000%	0,40%		Retail	✓			

* 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

RENTA VARIABLE

FONDO DE FONDOS

SICAV INSTITUCIONALES

DPM & SICAV NO INSTITUCIONALES

ENDOWMENTS



Mario Oberti
Responsable de Renta Fija



Antonio López
Responsable de Renta Variable y Sostenibilidad



Javier Pérez
Gestor de Renta Variable



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



Ángel Pérez
Gestor de SICAV Institucionales



José María Botella
Responsable de DPM y SICAV no Institucionales



Sebastian Hillgarth
Responsable de Endowments



Raúl de la Torre
Gestor de Renta Fija



Marc Halioua
Gestor de Renta Variable



Alberto Aguirre
Gestor de Renta Variable



Blas Ramírez
Gestor de Renta Fija



César Hernández
Gestor de DPM y SICAV no Institucionales



Lourdes Romero
Gestora de 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