

March Renta Variable Norteamerica A FI

Benchmark del fondo

4% Topix 100 TR, 10% S&P 500 Net Total Return, 10% EONIA Capitalization, 6% MSCI Emerging Markets NR EUR, 25% STOXX Europe 600 NR EUR, 45% Bloomberg Euro Agg 3-5 Yr TR EUR

Usado a lo largo del informe

Objetivo de inversión

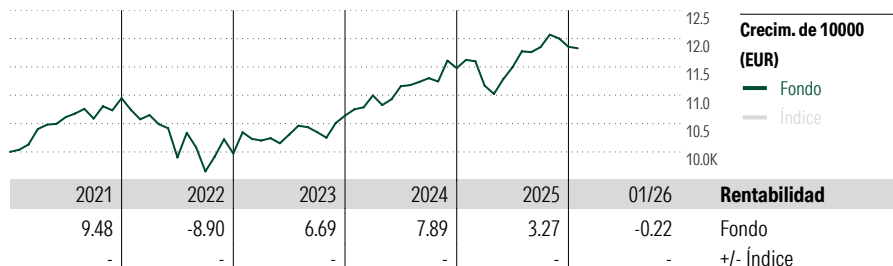
Podrá invertir el 75% en IIC de carácter financiero que sean activo apto (con un máximo del 30% en IIC no armonizadas), de gestión tradicional o de retorno absoluto (máximo 30%), pertenecientes o no al grupo de la Gestora. El fondo invertirá en todo momento más del 50% de la exposición total en emisores y mercados norteamericanos. La inversión en renta variable podrá oscilar entre el 50% y el 80% de la exposición total, aunque habitualmente será del 65%. La inversión en renta variable fuera de Norteamérica será menor...

Rating Morningstar™

★★★

Categoría Morningstar™

Mixtos Moderados EUR



Medidas de riesgo

Alfa 3a	-	Sharpe 3a	0.32
Beta 3a	-	Volatilidad	5.05
R ²	-	Riesgo 3a	inf med
Rátio de Inf.	-	Riesgo 5a	inf med
Tracking Error	-	Riesgo 10a	med

Los cálculos usan 4% Topix 100 TR, 10% S&P 500 Net Total Return, 10% EONIA Capitalization, 6% MSCI Emerging Markets NR EUR, 25% STOXX Europe 600 NR EUR, 45% Bloomberg Euro Agg 3-5 Yr TR EUR (donde sea aplicable)

Rentab. acum. %

(31 ene. 2026)

	Rent. %	+/- Ind
Año	-0.22	-
3 meses	-1.98	-
6 meses	0.46	-
1 año	1.76	-
3 años anualiz.	4.57	-
5 años anualiz.	3.34	-

Rentab. trimestral %

	1er tr	2º tr	3er tr	4º tr
2025	-2.71	2.93	3.06	0.06
2024	3.34	1.48	1.27	1.58
2023	2.28	1.04	0.42	2.81
2022	-2.72	-7.01	-2.49	3.28
2021	4.04	2.02	-0.24	3.39

Cartera 31 ene. 2026

Distribución de activos

	% largo	% corto	% patrimonio
Acciones	65.64	2.27	63.37
Obligaciones	43.47	4.05	39.42
Efectivo	18.71	21.55	-2.84
Otro	0.05	0.00	0.05

Style Box™ de Morningstar

Estilo de acciones

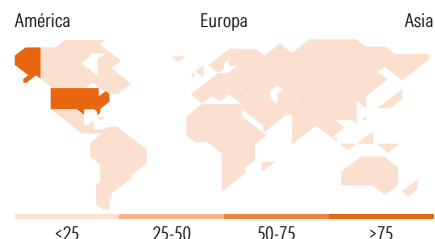
	Valor	Mixto	Crecimiento
Tamaño			
Grande Med.			
Peq.			

Estilo de renta fija

	Baja	Med.	Alta
Calidad crediticia			
Alto			
Med			
Bajo			

Estilo

Sensibilidad al interés



10 mayores posiciones

	Sector	% cart
Futuro S&P 500 Emini Mar 26	—	5.05
United States Treasury...	—	4.56
Xtrackers S&P 500 EW ETF 2D	—	3.45
T. Rowe Price US Struct Rsh Eq...	—	3.31
PIMCO GIS Emerg Mkts Opps Ins...	—	2.50
Amazon.com Inc	🚗	2.40
WisdomTree US Quality Div Gr...	—	2.35
Alphabet Inc Class A	📱	2.29
Janus Henderson Mlt-Sect Inc...	—	2.19
NVIDIA Corp	💻	2.16
Número total de acciones		46
Número total de bonos		29
% de activos en las 10 mayores posiciones		30.26

Distribución por sectores

	% RV
Cíclico	24.96
Materiales Básicos	2.29
Consumo Cíclico	8.49
Servicios Financieros	13.73
Inmobiliario	0.45
Sensible al ciclo	53.68
Servicios de Comunicación	9.95
Energía	5.59
Industria	7.81
Tecnología	30.32
Defensivo	21.36
Consumo Defensivo	6.77
Salud	11.99
Servicios Públicos	2.60

Desglose por regiones

	% RV
América	99.86
Estados Unidos	97.07
Canadá	2.79
Iberoamérica	0.00
Europa	0.11
Reino Unido	0.02
Zona Euro	0.04
Europa - ex Euro	0.05
Europa emergente	0.00
Oriente Medio / África	0.00
Asia	0.03
Japón	0.01
Australasia	0.00
Asia - Desarrollada	0.00
Asia - Emergente	0.03

Operaciones

Gestora del fondo	March Asset Management SGIIIC	Domicilio	España
Sitio Web	www.march-am.com	Divisa	EUR
Fecha Creación	16 abr. 1997	UCITS	Sí
Nombre del gestor	Not Disclosed	Dis/Acu	Acu
VL (31 ene. 2026)	EUR 13.74	ISIN	ES0118581034

Este documento no ha sido verificado ni aprobado por la Comisión Nacional del Mercado de Valores. La información que contiene no constituye una oferta de inversión, ni un documento informativo oficial de la institución en el mencionada ni tampoco un extracto del mismo. March Gestión de Fondos, S.G.I.I.C., S.A.U. y Banca March, S.A. no se hacen responsables del uso que haga el receptor de esta información. Téngase también en cuenta que rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras.

© 2026 Morningstar Network S.L. Todos los derechos reservados. La información, datos, análisis y opiniones contenidos en esta página: (1) incluyen información propiedad de Morningstar Network S.L. o terceras partes con licencia de Morningstar Network S.L.; (2) no pueden ser copiados o redistribuidos excepto con autorización específica; (3) no constituyen ninguna recomendación de inversión; (4) se ofrecen exclusivamente con propósito informativo; (5) no se garantiza que sean oportunos, correctos o completos y (6) pueden ser extraídos de datos de fondos publicados en distintas fechas. Morningstar Network S.L. no se hace responsable de ninguna operación de compraventa, perjuicio o pérdida derivado de la utilización de esta información o su uso. Por favor, compruebe toda la información antes de utilizarla y no tome ninguna decisión de inversión salvo bajo el consejo de un asesor financiero profesional. Rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras. El valor y rendimiento de sus inversiones pueden tanto bajar como subir.

Cartera valorada 2026-01-31

EUR 104.41

Este documento no ha sido verificado ni aprobado por la Comisión Nacional del Mercado de Valores. La información que contiene no constituye una oferta de inversión, ni un documento informativo oficial de la institución en él mencionada ni tampoco un extracto del mismo. March Gestión de Fondos, S.G.I.I.C., S.A.U. y Banca March, S.A. no se hacen responsables del uso que haga el receptor de esta información. Téngase también en cuenta que rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras.

© 2026 Morningstar Network S.L. Todos los derechos reservados. La información, datos, análisis y opiniones contenidos en esta página: (1) incluyen información propiedad de Morningstar Network S.L. o terceras partes con licencia de Morningstar Network S.L.; (2) no pueden ser copiados o redistribuidos excepto con autorización específica; (3) no constituyen ninguna recomendación de inversión; (4) se ofrecen exclusivamente con propósito informativo; (5) no se garantiza que sean oportunos, correctos o completos y (6) pueden ser extraídos de datos de fondos publicados en distintas fechas. Morningstar Network S.L. no se hace responsable de ninguna operación de compraventa, perjuicio o pérdida derivado de la utilización de esta información o su uso. Por favor, compruebe toda la información antes de utilizarla y no tome ninguna decisión de inversión salvo bajo el consejo de un asesor financiero profesional. Rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras. El valor y rendimiento de sus inversiones pueden tanto bajar como subir.