

March Cartera Defensiva A Fl

Benchmark del fondo

Not Benchmarked

Usado a lo largo del informe

Objetivo de inversión

Además de criterios financieros, se aplican (exclusivamente a través de IIC) criterios extra-financieros de inversión socialmente responsable (ASG). Se invierte habitualmente 85%(puntualmente menos, aunque no inferior al 60%) en IIC financieras(activo apto), armonizadas o no (máximo 30% en IIC no armonizadas), del grupo o no de la Gestora, invirtiendo al menos un 60% en IIC que promuevan características ASG o tengan objetivos de inversión sostenible (mitigar el cambio climático, mejorar la huella de carbono, respeto a...

Medidas de riesgo

Alfa 3a	- Sharpe 3a	0.33
Beta 3a	- Volatilidad	2.84
R ²	- Riesgo 3a	inf med
R��tio de Inf.	- Riesgo 5a	Bajo
Tracking Error	- Riesgo 10a	Bajo

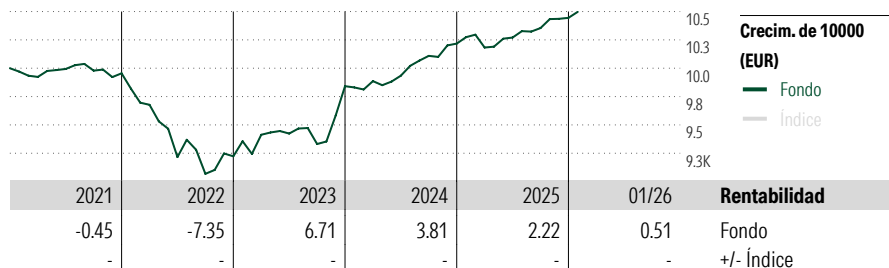
Los cálculos usan Not Benchmarked (donde sea aplicable)

Rating Morningstar™

★★

Categoría Morningstar™

Mixtos Defensivos EUR



Rentab. acum. %	Rent. %	+/-Ind
(31 ene. 2026)		
Año	0.51	-
3 meses	0.61	-
6 meses	1.65	-
1 año	2.17	-
3 años anualiz.	3.91	-
5 años anualiz.	1.04	-

Rentab. trimestral %	1er tr	2º tr	3er tr	4º tr
2025	-0.34	0.87	0.82	0.87
2024	0.45	0.49	1.76	1.07
2023	2.06	0.11	-0.98	5.47
2022	-2.79	-4.76	-1.61	1.71
2021	-0.77	0.71	-0.15	-0.24

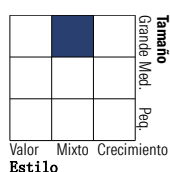
Cartera 31 ene. 2026

Distribución de activos

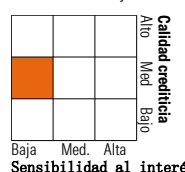
Distribución de activos	% largo	% corto	% patrimonio
Acciones	9.97	0.91	9.06
Obligaciones	91.38	12.36	79.02
Efectivo	22.83	11.58	11.26
Otro	0.67	0.00	0.67

Style Box™ de Morningstar

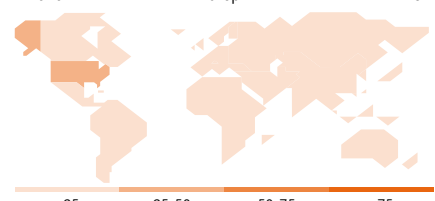
Estilo de acciones



Estilo de renta fija



América Europa Asia



10 mayores posiciones

10 mayores posiciones	Sector	% cart
Nordea 1 - Low Dur Eurp Cov Bd...	—	7.24
Franklin Euro Short Dur Bd...	—	7.22
Carmignac Pf Sécurité FW EUR Acc	—	7.22
Candriam Bds Euro Short Term S...	—	7.21
JPM Euro Govt Short Dur Bd I...	—	7.20
iShares € Govt Bond 1-3yr ETF...	—	6.84
Spain (Kingdom of)2032-04-30	—	6.26
Allianz Euro Oblig Court Terme...	—	5.09
March Renta Fija Corto Plazo C...	—	5.00
DNCA Invest Alpha Bonds I EUR	—	4.85
Número total de acciones		0
Número total de bonos		9
% de activos en las 10 mayores posiciones		64.13

Distribución por sectores

Distribución por sectores		% RV
	Cíclico	32.22
	Materiales Básicos	3.65
	Consumo Cíclico	8.54
	Servicios Financieros	18.60
	Inmobiliario	1.43
	Sensible al ciclo	50.64
	Servicios de Comunicación	8.19
	Energía	2.27
	Industria	13.59
	Tecnología	26.59
	Defensivo	17.14
	Consumo Defensivo	4.50
	Salud	10.08
	Servicios Públicos	2.56

Desglose por regiones

Desglose por regiones	% RV
América	46.45
Estados Unidos	44.47
Canadá	0.68
Iberoamérica	1.29
Europa	40.01
Reino Unido	7.03
Zona Euro	22.47
Europa - ex Euro	8.81
Europa emergente	0.41
Oriente Medio / África	1.29
Asia	13.55
Japón	1.52
Australasia	0.27
Asia - Desarrollada	5.77
Asia - Emergente	5.98

Operaciones

Gestora del fondo	March Asset Management SGIC	Domicilio	España
		Divisa	EUR
Sitio Web	www.march-am.com	UCITS	SI
Fecha Creación	20 oct. 2004	Dis/Acu	Acu
Nombre del gestor	Angel Borrego	ISIN	ES0160921039
VL (31 ene. 2026)	EUR 11.98		
Cartera valorada 2026-01-31	EUR 41.65		

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.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.

