

March Pensión 80/20 PP

Benchmark del fondo

40% ML Global Govt TR USD, 40% Euribor 3 Month EUR, 20% MSCI World LCL

Usado a lo largo del informe

Objetivo de inversión

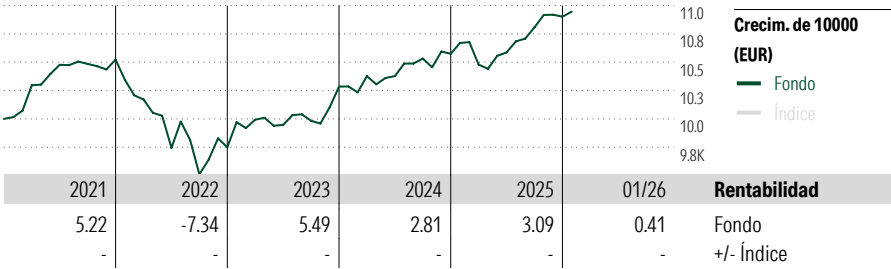
Mixto de renta fija europea con una exposición bursátil entre el 10% y el 30%. En renta fija invierte en emisores de alta calidad crediticia con una duración entre 1 año y 3,5 años.

Rating Morningstar™

★★★

Categoría Morningstar™

Mixtos Euros Defensivos PP



Medidas de riesgo

Alfa 3a	-	Sharpe 3a	0.07
Beta 3a	-	Volatilidad	2.66
R²	-	Riesgo 3a	inf med
Rátio de Inf.	-	Riesgo 5a	med
Tracking Error	-	Riesgo 10a	med

Los cálculos usan 40% ML Global Govt TR USD, 40% Euribor 3 Month EUR, 20% MSCI World LCL (donde sea aplicable)

Rentab. acum. %

(31 ene. 2026)

Año

3 meses

6 meses

1 año

3 años anualiz.

5 años anualiz.

Rent. %

+/- Ind

0.41

0.27

2.45

2.59

3.16

1.79

Rentab. trimestral %

1er tr

2º tr

3er tr

4º tr

2025

2024

2023

2022

2021

-0.90

1.03

2.10

0.86

0.89

0.01

1.49

0.40

2.50

-0.46

0.36

3.02

-3.33

-4.20

-2.38

2.50

2.96

1.76

0.07

0.35

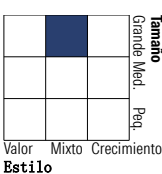
Cartera 31 ene. 2026

Distribución de activos

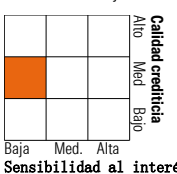
	% largo	% corto	% patrimonio
Acciones	21.02	0.00	21.02
Obligaciones	76.38	0.00	76.38
Efectivo	2.62	0.03	2.59
Otro	0.01	0.00	0.01

Style Box™ de Morningstar

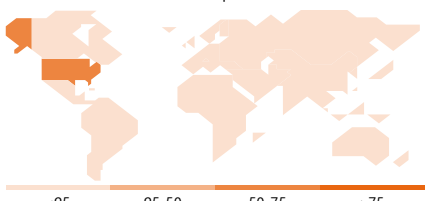
Estilo de acciones



Estilo de renta fija



América Europa Asia



10 mayores posiciones

	Sector	% cart
Spain (Kingdom of)2032-10-31	—	9.49
Spain (Kingdom of)2028-04-30	—	5.51
Spain (Kingdom of)2029-10-31	—	4.06
Spain (Kingdom of)2027-10-31	—	3.42
Spain (Kingdom of)2028-01-31	—	3.17
Spain (Kingdom of)2027-07-30	—	3.00
iShares Core MSCI EM IMI ETF...	—	2.88
Spain (Kingdom of)2030-04-30	—	2.53
Italy (Republic Of)2027-06-13	—	1.18
Programa Cedulas TDA2031-04-10	—	1.12
Número total de acciones		57
Número total de bonos		96
% de activos en las 10 mayores posiciones		36.36

Distribución por sectores

	% RV
Cíclico	33.06
Materiales Básicos	4.12
Consumo Cíclico	10.39
Servicios Financieros	16.58
Inmobiliario	1.97
Sensible al ciclo	49.73
Servicios de Comunicación	9.55
Energía	3.14
Industria	9.64
Tecnología	27.40
Defensivo	17.21
Consumo Defensivo	5.45
Salud	9.23
Servicios Públicos	2.53

Desglose por regiones

	% RV
América	64.16
Estados Unidos	62.15
Canadá	0.98
Iberoamérica	1.03
Europa	23.49
Reino Unido	1.33
Zona Euro	14.06
Europa - ex Euro	6.57
Europa emergente	0.33
Oriente Medio / África	1.21
Asia	12.35
Japón	1.51
Australasia	0.00
Asia - Desarrollada	5.14
Asia - Emergente	5.69

Operaciones

Gestora del fondo	March Gestión de Pensiones EGFP	Domicilio	España	Inv. mín. inicial	1 Part.
Sitio Web	www.bancamarch.es	Divisa	EUR	Inv. mín. a mantener	1 Part.
Fecha Creación	31 mar. 1989	UCITS	No	Reembolso (máx)	-
Nombre del gestor	Not Disclosed	Dis/Acu	Acu	Reembolso (máx)	-
VL (31 ene. 2026)	EUR 25.99	ISIN		Comisión de gestión	1.30%
Cartera valorada	2026-01-31			Comisión de reembolso	-
				Comisión de depósito	0.20%

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.