

March Ahorro PP

Benchmark del fondo

15% STOXX Europe 50 PR EUR + 42,5% Euribor 3 Month EUR + 42,5% Merrill Lynch Euro Gov. Bond Index

Usado a lo largo del informe

Objetivo de inversión

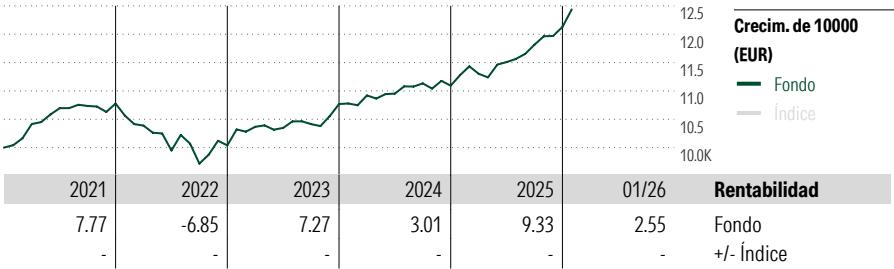
Mixto de renta fija que invierte en renta variable hasta un máximo de un 30% de los activos de la cartera, pudiendo eliminar totalmente su exposición bursátil. El fondo invierte en activos de renta fija de alta calidad crediticia dentro de un rango de duración o vida media de las inversiones comprendida entre uno y siete años, pudiendo reducir su duración e invertir exclusivamente en el tramo monetario.

Medidas de riesgo

Alfa 3a	-	Sharpe 3a	1.00
Beta 3a	-	Volatilidad	3.26
R ²	-	Riesgo 3a	-
Rátio de Inf.	-	Riesgo 5a	-
Tracking Error	-	Riesgo 10a	-

Los cálculos usan 15% STOXX Europe 50 PR EUR + 42,5% Euribor 3 Month EUR + 42,5% Merrill Lynch Euro Gov. Bond Index (donde sea aplicable)

Rating Morningstar™



Categoría Morningstar™

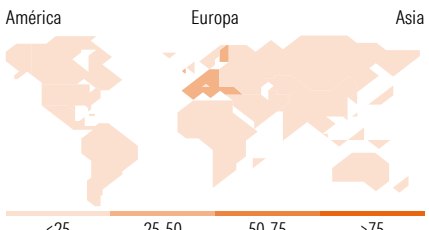
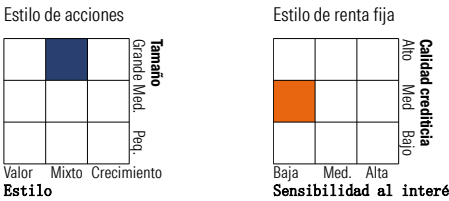
Mixtos Euros Defensivos PP

Rentab. acum. %	Rent. %	+/- Ind	Rentab. trimestral %	1er tr	2º tr	3er tr	4º tr
(31 ene. 2026)			2025	1.89	1.83	2.66	2.65
Año	2.55	-	2024	1.40	0.30	1.65	-0.36
3 meses	3.97	-	2023	3.26	-0.18	0.65	3.40
6 meses	7.56	-	2022	-3.61	-4.22	-2.33	3.30
1 año	10.28	-	2021	4.16	2.68	0.36	0.40
3 años anualiz.	6.42	-					
5 años anualiz.	4.37	-					

Cartera 30 sep. 2025

Distribución de activos	% largo	% corto	% patrimonio
Acciones	27.91	0.00	27.91
Obligaciones	68.59	0.44	68.15
Efectivo	5.30	1.90	3.40
Otro	0.55	0.02	0.53

Style Box™ de Morningstar



10 mayores posiciones	Sector	% cart
Spain (Kingdom of)2030-04-30	—	8.87
Spain (Kingdom of)2029-10-31	—	5.51
Spain (Kingdom of)2027-01-31	—	2.64
Robeco Corporate Hybrid Bonds...	—	1.76
La Française Sub Debt C	—	1.76
ODDO BHF Euro High Yield Bond...	—	1.73
Schroder ISF EURO Corp Bd IZ...	—	1.73
Barrick Mining Corp	🏭	1.64
Netherlands (Kingdom...)	—	1.32
Samsung Electronics Co Ltd DR	📱	1.26
Número total de acciones		41
Número total de bonos		96
% de activos en las 10 mayores posiciones		28.22

Distribución por sectores	% RV
🔄 Cíclico	30.93
🏭 Materiales Básicos	21.54
🛒 Consumo Cíclico	6.73
🏠 Servicios Financieros	0.90
🏡 Inmobiliario	1.76
🔄 Sensible al ciclo	52.93
📞 Servicios de Comunicación	4.76
⚡ Energía	11.79
⚙️ Industria	23.99
💻 Tecnología	12.38
➡️ Defensivo	16.14
🛒 Consumo Defensivo	4.74
🏥 Salud	11.35
💡 Servicios Públicos	0.05

Desglose por regiones	% RV
🌎 América	24.85
Estados Unidos	17.16
Canadá	7.43
Iberoamérica	0.26
🇪🇺 Europa	63.16
Reino Unido	11.36
Zona Euro	36.21
Europa - ex Euro	15.53
Europa emergente	0.00
Oriente Medio / África	0.05
🌏 Asia	12.00
Japón	5.05
Australasia	0.00
Asia - Desarrollada	5.37
Asia - Emergente	1.57

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	4 ene. 2001	UCITS	No	Reembolso (máx)	-
Nombre del gestor	Marta González	Dis/Acu	Acu	Reembolso (máx)	-
	Francisco Javier Pérez	ISIN		Comisión de gestión	0.25%
	Fernández			Comisión de reembolso	-
VL (31 ene. 2026)	EUR 24.80			Comisión de depósito	0.00%
Cartera valorada	2025-09-30				

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.