

March International Torrenova Lux P USD Hedged Cap

Benchmark del fondo

Not Benchmarked

Usado a lo largo del informe

Objetivo de inversión

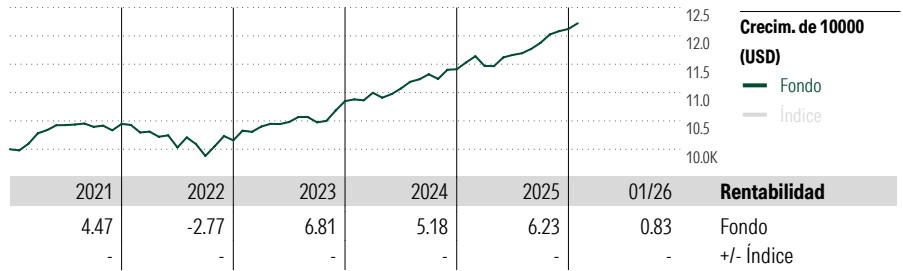
Es el fondo más conservador de la gama y un buen ejemplo de co-inversión con el Grupo March desde la década de los 60 (compartir los mismos riesgos y aciertos con nuestros clientes). Combina la distribución de activos y selección de valores para, de esta forma, batir a la Inflación de la Eurozona +2% con una volatilidad máxima del 6%. La mejor manera de proteger el patrimonio es mantenerlo por encima de la inflación.

Rating Morningstar™

★★★

Categoría Morningstar™

Mixtos Defensivos USD



Medidas de riesgo

Alfa 3a	-	Sharpe 3a	0.32
Beta 3a	-	Volatilidad	2.49
R ²	-	Riesgo 3a	Bajo
Rátio de Inf.	-	Riesgo 5a	Bajo
Tracking Error	-	Riesgo 10a	Bajo

Rentab. acum. %

(31 ene. 2026)

Año	0.83	-
3 meses	1.65	-
6 meses	4.53	-
1 año	6.01	-
3 años anualiz.	5.78	-
5 años anualiz.	4.14	-

Rent. % +/- Ind

2025	0.50	1.69	1.83	2.07
2024	1.36	0.68	2.27	0.79
2023	2.39	0.78	-0.07	3.58
2022	-1.30	-2.72	-1.48	2.78
2021	2.80	1.41	-0.29	0.50

Rentab. trimestral %

	1er tr	2º tr	3er tr	4º tr
2025	0.50	1.69	1.83	2.07
2024	1.36	0.68	2.27	0.79
2023	2.39	0.78	-0.07	3.58
2022	-1.30	-2.72	-1.48	2.78
2021	2.80	1.41	-0.29	0.50

Cartera 31 ene. 2026

Distribución de activos

	% largo	% corto	% patrimonio
Acciones	21.25	1.88	19.37
Obligaciones	75.57	0.61	74.96
Efectivo	9.04	3.37	5.67
Otro	0.01	0.00	0.01

Style Box™ de Morningstar

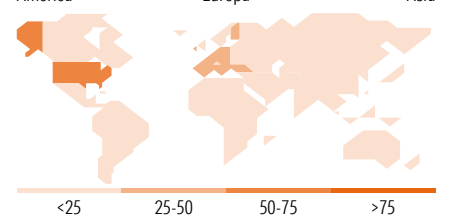
Estilo de acciones

	Grande	Med.	Peq.
Valor			
Mixto			
Crecimiento			
Estilo			

Estilo de renta fija

	Baja	Med.	Alta
Calidad crediticia			
Sensibilidad al interés			

América Europa Asia



10 mayores posiciones

	Sector	% cart
Italy (Republic Of)2030-04-01	—	6.29
Spain (Kingdom of)2030-04-30	—	3.51
United States Treasury...	—	3.50
Spain (Kingdom of)2027-07-30	—	3.13
Spain (Kingdom of)2029-07-30	—	3.09
Spain (Kingdom of)2031-04-30	—	2.33
Spain (Kingdom of)2029-05-31	—	2.06
Neuberger Berman Shrt DurEM...	—	1.80
Oddo BHF Euro Credit Short Dur...	—	1.79
Spain (Kingdom of)2029-10-31	—	1.42
Número total de acciones		56
Número total de bonos		79
% de activos en las 10 mayores posiciones		28.91

Distribución por sectores

	% RV
Cíclico	32.59
Materiales Básicos	5.59
Consumo Cíclico	9.78
Servicios Financieros	15.48
Inmobiliario	1.74
Sensible al ciclo	40.43
Servicios de Comunicación	6.35
Energía	6.31
Industria	8.60
Tecnología	19.17
Defensivo	26.98
Consumo Defensivo	10.38
Salud	12.21
Servicios Públicos	4.39

Desglose por regiones

	% RV
América	55.71
Estados Unidos	53.80
Canadá	1.74
Iberoamérica	0.17
Europa	36.59
Reino Unido	2.81
Zona Euro	29.28
Europa - ex Euro	4.23
Europa emergente	0.06
Oriente Medio / África	0.21
Asia	7.70
Japón	2.75
Australasia	0.00
Asia - Desarrollada	1.89
Asia - Emergente	3.07

Operaciones

Gestora del fondo	March Asset Management SGIC	Domicilio	Luxemburgo
Sitio Web	www.march-am.com	Divisa	USD
Fecha Creación	3 abr. 2014	UCITS	Sí
Nombre del gestor	Carlos Ruiz Antequera Ángel Pérez Carretero	Dis/Acu	Acu
VL (31 ene. 2026)	USD 14.19	ISIN	LU0982158676
Cartera valorada	2026-01-31		EUR 283.32

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.