

# March Cartera Defensiva A FI

## 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   | -0.31   |
| Beta 3a        | - Volatilidad | 4.12    |
| R <sup>2</sup> | - Riesgo 3a   | inf med |
| Rátio de Inf.  | - Riesgo 5a   | Bajo    |
| Tracking Error | - Riesgo 10a  | Bajo    |

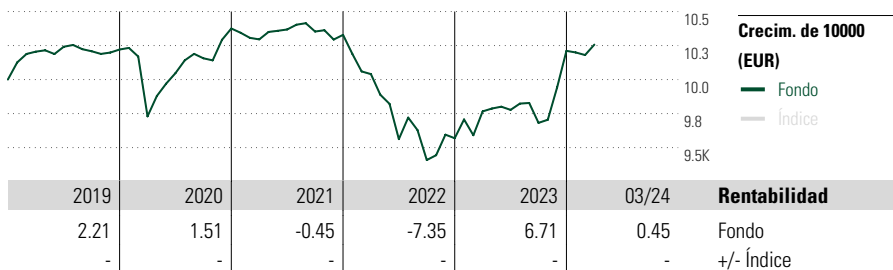
Los cálculos usan Not Benchmarked (donde sea aplicable)

## Rating Morningstar™

★★

## Categoría Morningstar™

Mixtos Defensivos EUR



### Crecim. de 10000 (EUR)

Fondo  
Índice

### Rentabilidad

Fondo  
+/- Índice

## Rentab. acum. %

(31 mar. 2024)

| Año             | Rent. % | +/-Ind |
|-----------------|---------|--------|
| Año             | 0.45    | -      |
| 3 meses         | 0.45    | -      |
| 6 meses         | 5.94    | -      |
| 1 año           | 5.03    | -      |
| 3 años anualiz. | -0.12   | -      |
| 5 años anualiz. | 0.10    | -      |

## Rentab. trimestral %

| Año  | 1er tr | 2º tr | 3er tr | 4º tr |
|------|--------|-------|--------|-------|
| 2024 | 0.45   | -     | -      | -     |
| 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 |
| 2020 | -4.81  | 3.27  | 1.09   | 2.15  |

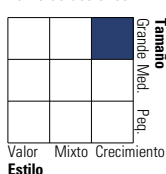
## Cartera 31 mar. 2024

### Distribución de activos

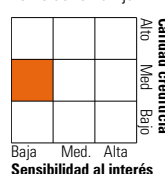
|              | % largo | % corto | % patrimonio |
|--------------|---------|---------|--------------|
| Acciones     | 8.07    | 0.56    | 7.50         |
| Obligaciones | 87.83   | 17.39   | 70.45        |
| Efectivo     | 47.29   | 26.22   | 21.07        |
| Otro         | 1.05    | 0.07    | 0.98         |

### Style Box™ de Morningstar

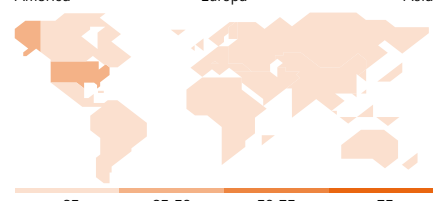
Estilo de acciones



Estilo de renta fija



América Europa Asia



### 10 mayores posiciones

| Número                                    | Sector                            | % cart |
|---|-----------------------------------|--------|
| 1   | Nordea 1 - European Covered...    | 9.23   |
| 2   | Nordea 1 - Low Dur Eurp Cov Bd... | 8.11   |
| 3   | Amundi Fds Volatil Wld I EUR H C  | 4.98   |
| 4   | Robeco Euro Government Bonds I €  | 4.97   |
| 5   | iShares € Govt Bond 3-5yr ETF...  | 4.95   |
| 6   | Allianz Euro Oblig Court Terme... | 4.92   |
| 7   | March Patrimonio Corto Plazo C... | 4.82   |
| 8   | PIMCO GIS ESG Income Instl USD... | 3.38   |
| 9   | DPAM L Bonds Government Sust F... | 3.05   |
| 10  | Franklin Euro Short Dur Bd...     | 3.04   |
| Número total de acciones                  |                                   | 0      |
| Número total de bonos                     |                                   | 9      |
| % de activos en las 10 mayores posiciones |                                   | 51.44  |

### Distribución por sectores

| Sector                    | % RV         |
|---------------------------|--------------|
| <b>Cíclico</b>            | <b>31.21</b> |
| Materiales Básicos        | 3.61         |
| Consumo Cíclico           | 12.44        |
| Servicios Financieros     | 12.36        |
| Inmobiliario              | 2.79         |
| <b>Sensible al ciclo</b>  | <b>45.95</b> |
| Servicios de Comunicación | 5.63         |
| Energía                   | 3.25         |
| Industria                 | 14.73        |
| Tecnología                | 22.33        |
| <b>Defensivo</b>          | <b>22.85</b> |
| Consumo Defensivo         | 6.88         |
| Salud                     | 10.98        |
| Servicios Públicos        | 4.99         |

### Desglose por regiones

| Región                 | % RV         |
|------------------------|--------------|
| <b>América</b>         | <b>49.52</b> |
| Estados Unidos         | 45.03        |
| Canadá                 | 1.31         |
| Iberoamérica           | 3.18         |
| <b>Europa</b>          | <b>33.51</b> |
| Reino Unido            | 5.32         |
| Zona Euro              | 21.09        |
| Europa - ex Euro       | 6.39         |
| Europa emergente       | 0.29         |
| Oriente Medio / África | 0.42         |
| <b>Asia</b>            | <b>16.97</b> |
| Japón                  | 1.39         |
| Australasia            | 0.19         |
| Asia - Desarrollada    | 2.53         |
| Asia - Emergente       | 12.87        |

## Operaciones

|                   |                             |           |              |
|-------------------|-----------------------------|-----------|--------------|
| Gestora del fondo | March Asset Management SGIC | Domicilio | España       |
| Sitio Web         | www.march-am.com            | Divisa    | EUR          |
| Fecha Creación    | 20 oct. 2004                | UCITS     | Sí           |
| Nombre del gestor | Santiago Montero Ruiz       | Dis/Acu   | Acu          |
| VL (31 mar. 2024) | EUR 11.28                   | ISIN      | ES0160921039 |
| Cartera valorada  | 2024-03-31                  |           | EUR 40.85    |

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.

© 2024 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.