

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

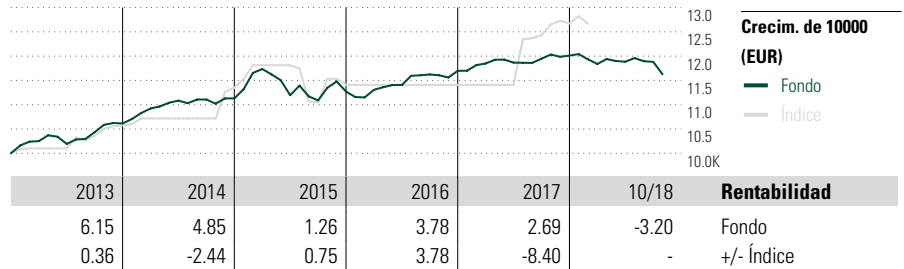
Mixto de renta fija europea con una exposición bursátil entre el 10% y el 30%. En renta fija invierte en emisores de alta calidad crediticia con una duración entre 1 año y 3,5 años.

Rating Morningstar™

★★★★★

Categoría Morningstar™

Mixtos Euros Defensivos PP



Medidas de riesgo

Alfa 3a	-	Sharpe 3a	0.42
Beta 3a	-	Volatilidad	2.79
R ²	-	Riesgo 3a	med
Rátio de Inf.	-	Riesgo 5a	med
Tracking Error	-	Riesgo 10a	inf 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 oct. 2018)

	Rent. %	+/-Ind
Año	-3.20	-
3 meses	-2.78	-
6 meses	-2.63	-
1 año	-3.37	-
3 años anualiz.	0.81	-
5 años anualiz.	1.89	-

Rentab. trimestral %

	1er tr	2º tr	3er tr	4º tr
2018	-1.44	0.40	-0.03	-
2017	1.29	0.15	0.68	0.54
2016	0.32	0.88	1.90	0.64
2015	5.43	-4.59	-0.96	1.64
2014	2.89	1.48	0.21	0.20

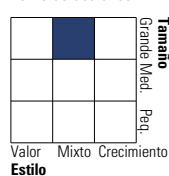
Cartera 31 oct. 2018

Distribución de activos

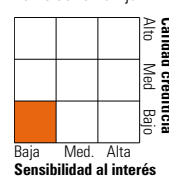
	% largo	% corto	% patrimonio
Acciones	23.37	0.00	23.37
Obligaciones	73.57	2.26	71.31
Efectivo	5.32	0.44	4.87
Otro	0.44	0.00	0.44

Style Box™ de Morningstar

Estilo de acciones



Estilo de renta fija



América Europa Asia



10 mayores posiciones

	Sector	% cart
Spain (Kingdom of)...	—	2.85
Portugal (Republic Of)...	—	1.78
Petroleos Mexicanos...	—	1.56
CP Comboios de Portugal E.P.E...	—	1.51
Gas Natural Fenosa Finance BV...	—	1.48
Mediobanca - Banca di Credito...	—	1.31
EXPEDIA GROUP INC 2.5%2022-06-03	—	1.29
Mediobanca - Banca di Credito...	—	1.24
Galp Energia SGPS SA...	—	1.20
Infraestructuras de Portugal,...	—	1.18
Número total de acciones		51
Número total de bonos		90
% de activos en las 10 mayores posiciones		15.39

Distribución por sectores

	% RV
Cíclico	30.05
Materiales Básicos	10.74
Consumo Cíclico	16.99
Servicios Financieros	2.32
Inmobiliario	-
Sensible al ciclo	37.53
Servicios de Comunicación	0.02
Energía	9.97
Industria	18.82
Tecnología	8.72
Defensivo	32.42
Consumo Defensivo	19.44
Salud	10.26
Servicios Públicos	2.71

Desglose por regiones

	% RV
América	14.14
Estados Unidos	14.14
Canadá	0.00
Iberoamérica	0.00
Europa	79.90
Reino Unido	19.49
Zona Euro	33.44
Europa - ex Euro	22.82
Europa emergente	3.69
Oriente Medio / África	0.46
Asia	5.96
Japón	3.42
Australasia	0.00
Asia - Desarrollada	2.54
Asia - Emergente	0.00

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	Francisco Javier Pérez Fernández	Dis/Acu	Acu	Reembolso (máx)	-
	Francisco Herrero Pérez-Griffo	ISIN		Comisión de gestión	1.30%
VL (31 oct. 2018)	EUR 23.11			Comisión de reembolso	-
Cartera valorada	2018-10-31	EUR 158.62		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 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.

© 2018 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.