

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

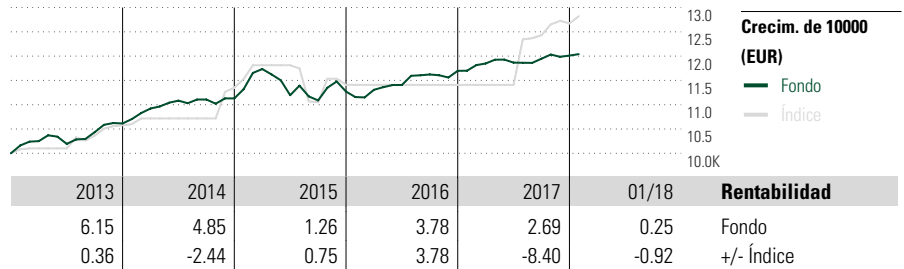
Mixto de renta fija europea con una exposición bursátil entre el 10% y el 30%. En renta fija invierte en emisores de alta calidad crediticia con una duración entre 1 año y 3,5 años.

Rating Morningstar™

★★★★

Categoría Morningstar™

Mixtos Euros Defensivos PP



Medidas de riesgo

Alfa 3a	1.49	Sharpe 3a	0.61
Beta 3a	0.23	Volatilidad	3.94
R ²	14.68	Riesgo 3a	med
Rátio de Inf.	-0.24	Riesgo 5a	med
Tracking Error	6.30	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 ene. 2018)

	Rent. %	+/-Ind
Año	0.25	-0.92
3 meses	0.07	-1.27
6 meses	1.50	-2.37
1 año	2.92	-9.48
3 años anualiz.	2.08	-1.52
5 años anualiz.	3.45	-1.47

Rentab. trimestral %

	1er tr	2º tr	3er tr	4º tr
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
2013	2.51	-0.55	2.36	1.73

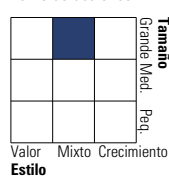
Cartera 31 ene. 2018

Distribución de activos

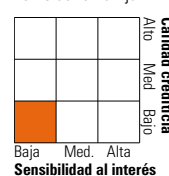
	% largo	% corto	% patrimonio
Acciones	22.06	0.00	22.06
Obligaciones	73.15	0.00	73.15
Efectivo	4.87	1.34	3.53
Otro	1.26	0.00	1.26

Style Box™ de Morningstar

Estilo de acciones



Estilo de renta fija



América Europa Asia



10 mayores posiciones

	Sector	% cart
Spain(Kingdom Of)...	—	2.78
Spain(Kingdom Of) 5.5%2021-04-30	—	2.14
Petroleos Mexicano...	—	1.59
Cp Comboios De Por...	—	1.49
Portugal(Rep Of) 4.95%2023-10-25	—	1.49
Gas Natural 0,875%...	—	1.46
Mediobanca Spa FRN2022-05-18	—	1.34
Mediobanca Spa 1.625%2021-01-19	—	1.31
Expedia Inc Del 2.5%2022-06-03	—	1.28
Mediobanca Spa Fit...	—	1.24
Número total de acciones		49
Número total de bonos		85
% de activos en las 10 mayores posiciones		16.13

Distribución por sectores

	% RV
Cíclico	31.14
Materiales Básicos	12.01
Consumo Cíclico	16.49
Servicios Financieros	2.63
Inmobiliario	0.00
Sensible al ciclo	38.68
Servicios de Comunicación	0.00
Energía	10.50
Industria	20.02
Tecnología	8.16
Defensivo	30.19
Consumo Defensivo	20.45
Salud	7.04
Servicios Públicos	2.70

Desglose por regiones

	% RV
América	13.82
Estados Unidos	13.82
Canadá	0.00
Iberoamérica	0.00
Europa	79.04
Reino Unido	20.22
Zona Euro	34.85
Europa - ex Euro	21.84
Europa emergente	2.13
Oriente Medio / África	0.00
Asia	7.14
Japón	4.19
Australasia	0.00
Asia - Desarrollada	2.95
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	1.50%
VL (31 ene. 2018)	EUR 23.93			Comisión de reembolso	-
Cartera valorada	2018-01-31	EUR 167.11		Comisión de depósito	0.25%

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.