

March Pensión 50/50 PP

Benchmark del fondo

25% ML Global Govt TR USD, 25% Euribor 3 Month EUR, 50% MSCI World LCL

Usado a lo largo del informe

Objetivo de inversión

La política de inversiones sigue una estrategia de renta variable mixta internacional. Invierte en renta variable hasta un máximo del 60 % de los activos de la cartera y puede reducir su exposición bursátil hasta un 40%, o incluso por debajo en momentos que así lo aconsejen. En renta fija, sitúa su duración o vida media de las inversiones en el entorno de los dos años y medio.

Medidas de riesgo

Alfa 3a	-0.87	Sharpe 3a	0.70
Beta 3a	1.13	Volatilidad	6.05
R ²	84.18	Riesgo 3a	inf med
Rátio de Inf.	-0.14	Riesgo 5a	Bajo
Tracking Error	2.50	Riesgo 10a	Bajo

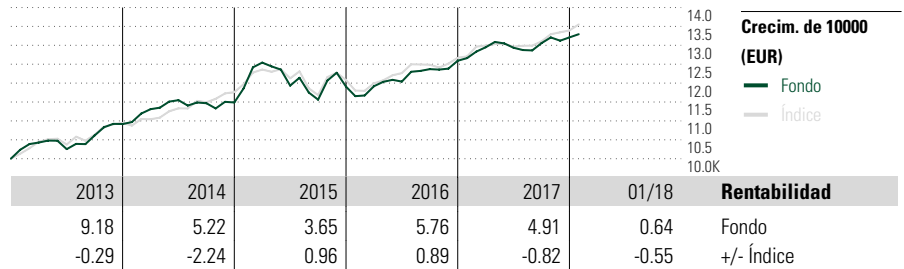
Los cálculos usan 25% ML Global Govt TR USD, 25% Euribor 3 Month EUR, 50% MSCI World LCL (donde sea aplicable)

Rating Morningstar™

★★★★★

Categoría Morningstar™

Mixtos Euros Moderados PP



Rentab. acum. %

(31 ene. 2018)

Año	Rent. %	+/-Ind
Año	0.64	-0.55
3 meses	0.65	-1.29
6 meses	3.26	-1.09
1 año	5.00	-1.66
3 años anualiz.	3.88	-0.34
5 años anualiz.	5.37	-0.63

Rentab. trimestral %

Año	1er tr	2º tr	3er tr	4º tr
2017	2.83	-0.10	0.95	1.16
2016	0.09	1.03	2.74	1.79
2015	9.18	-4.85	-3.11	2.98
2014	3.60	2.11	-0.70	0.17
2013	4.28	-1.67	3.53	2.85

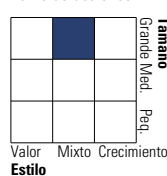
Cartera 31 ene. 2018

Distribución de activos

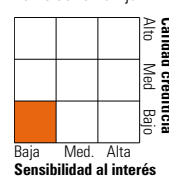
Activos	% largo	% corto	% patrimonio
Acciones	45.10	0.00	45.10
Obligaciones	47.09	0.00	47.09
Efectivo	4.28	1.02	3.26
Otro	4.54	0.00	4.54

Style Box™ de Morningstar

Estilo de acciones



Estilo de renta fija



América Europa Asia



10 mayores posiciones

Posición	Sector	% cart
Spain(Kingdom Of) 5.5%2021-04-30		7.03
Nestle SA		1.78
The Swatch Group AG Reg.Shares		1.65
Schindler Holding AG...		1.62
Tesco PLC		1.60
EDreams ODIGEO SA		1.50
Roche Holding AG Dividend...		1.49
Samsung Electronics Co Ltd GDR		1.41
Akzo Nobel NV		1.41
Sanofi SA		1.41
Número total de acciones		46
Número total de bonos		70
% de activos en las 10 mayores posiciones		20.90

Distribución por sectores

Sector	% RV
Cíclico	30.21
Materiales Básicos	12.85
Consumo Cíclico	14.61
Servicios Financieros	2.75
Inmobiliario	0.00
Sensible al ciclo	39.70
Servicios de Comunicación	0.00
Energía	10.98
Industria	20.45
Tecnología	8.27
Defensivo	30.09
Consumo Defensivo	21.04
Salud	6.18
Servicios Públicos	2.87

Desglose por regiones

Región	% RV
América	12.87
Estados Unidos	12.87
Canadá	0.00
Iberoamérica	0.00
Europa	79.83
Reino Unido	20.57
Zona Euro	33.82
Europa - ex Euro	23.18
Europa emergente	2.26
Oriente Medio / África	0.00
Asia	7.30
Japón	4.16
Australasia	0.00
Asia - Desarrollada	3.13
Asia - Emergente	0.00

Operaciones

Operación	Operador	Domicilio	País	Detalle	Cantidad
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	24 sep. 1999	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 9.72			Comisión de reembolso	-
Cartera valorada	2018-01-31	EUR 119.44		Comisión de depósitos	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.