

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	-1.76	Sharpe 3a	0.45
Beta 3a	1.07	Volatilidad	4.67
R ²	78.56	Riesgo 3a	inf med
Rátio de Inf.	-0.71	Riesgo 5a	Bajo
Tracking Error	2.18	Riesgo 10a	inf med

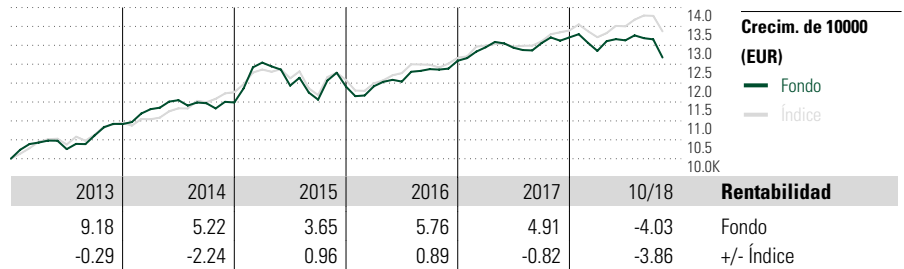
Los cálculos usan 25% ML Global Govt TR USD, 25% Euribor 3 Month EUR, 50% MSCI World LCL (donde sea aplicable)

Rating Morningstar™

★★★★★

Categoría Morningstar™

Mixtos Euros Moderados PP


Crecim. de 10000 (EUR)

 Fondo
 Índice

Rentabilidad

Rentab. acum. %

(31 oct. 2018)

Año	Rent. %	+/-Ind
Año	-4.03	-3.86
3 meses	-4.42	-2.17
6 meses	-3.30	-3.64
1 año	-4.02	-4.60
3 años anualiz.	1.66	-1.56
5 años anualiz.	3.20	-1.08

Rentab. trimestral %

Año	1er tr	2º tr	3er tr	4º tr
2018	-2.70	2.17	0.20	-
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

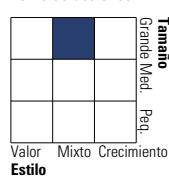
Cartera 31 oct. 2018

Distribución de activos

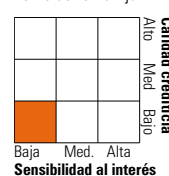
	% largo	% corto	% patrimonio
Acciones	45.45	0.00	45.45
Obligaciones	52.45	2.07	50.38
Efectivo	4.73	0.83	3.90
Otro	0.28	0.00	0.28

Style Box™ de Morningstar

Estilo de acciones



Estilo de renta fija



América Europa Asia



10 mayores posiciones

Nombre	Sector	% cart
Spain (Kingdom of)...	—	3.92
Nestle SA	🍷	1.91
Tesco PLC	🍷	1.61
Roche Holding AG Dividend...	🏠	1.61
Sanofi SA	🏠	1.56
Schindler Holding AG...	⚙️	1.50
Portugal (Republic Of)...	—	1.49
Cisco Systems Inc	💻	1.46
The Swatch Group AG Reg.Shares	🕒	1.40
Akzo Nobel NV	🏭	1.39
Número total de acciones		48
Número total de bonos		88
% de activos en las 10 mayores posiciones		17.86

Distribución por sectores

Sector	% RV
Cíclico	29.43
🏭 Materiales Básicos	11.45
🍷 Consumo Cíclico	15.57
🏠 Servicios Financieros	2.41
🏠 Inmobiliario	-
Sensible al ciclo	38.32
📞 Servicios de Comunicación	0.02
⚡ Energía	10.41
⚙️ Industria	19.14
💻 Tecnología	8.76
Defensivo	32.25
🍷 Consumo Defensivo	19.93
🏠 Salud	9.44
💡 Servicios Públicos	2.88

Desglose por regiones

Región	% RV
América	13.02
Estados Unidos	13.02
Canadá	0.00
Iberoamérica	0.00
Europa	80.88
Reino Unido	19.78
Zona Euro	32.78
Europa - ex Euro	23.99
Europa emergente	3.87
Oriente Medio / África	0.45
Asia	6.10
Japón	3.41
Australasia	0.00
Asia - Desarrollada	2.69
Asia - Emergente	0.00

Operaciones

Operación	Detalles	País	Valor	Comisión
Gestora del fondo	March Gestión de Pensiones EGFP	España	Inv. mín. inicial	1 Part.
Sitio Web	www.bancamarch.es	EUR	Inv. mín. a mantener	1 Part.
Fecha Creación	24 sep. 1999	No	Reembolso (máx)	-
Nombre del gestor	Francisco Javier Pérez Fernández	Acu	Reembolso (máx)	-
	Francisco Herrero Pérez-Griffo		Comisión de gestión	1.50%
			Comisión de reembolso	-
VL (31 oct. 2018)	EUR 9.27		Comisión de depósito	0.20%
Cartera valorada	2018-10-31			

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.