

# 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	-1.15	Sharpe 3a	0.38
Beta 3a	1.09	Volatilidad	5.73
R <sup>2</sup>	85.02	Riesgo 3a	inf med
Rátio de Inf.	-0.42	Riesgo 5a	Bajo
Tracking Error	2.26	Riesgo 10a	Bajo

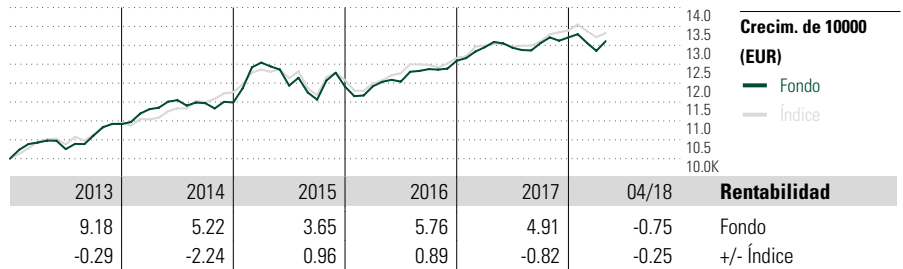
Los cálculos usan 25% ML Global Govt TR USD, 25% Euribor 3 Month EUR, 50% MSCI World LCL (donde sea aplicable)

## Rating Morningstar™

★★★★★

## Categoría Morningstar™

Mixtos Euros Moderados PP


**Crecim. de 10000 (EUR)**

 Fondo  
Índice

## Rentabilidad

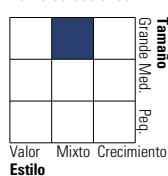
Rentab. acum. %	Rent. %	+/-Ind	Rentab. trimestral %	1er tr	2º tr	3er tr	4º tr
(30 abr. 2018)			2018	-2.70	-	-	-
Año	-0.75	-0.25	2017	2.83	-0.10	0.95	1.16
3 meses	-1.39	0.29	2016	0.09	1.03	2.74	1.79
6 meses	-0.75	-0.98	2015	9.18	-4.85	-3.11	2.98
1 año	0.16	-2.07	2014	3.60	2.11	-0.70	0.17
3 años anualiz.	1.76	-0.95					
5 años anualiz.	4.58	-0.27					

## Cartera 30 abr. 2018

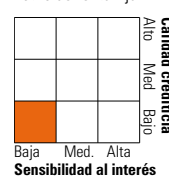
Distribución de activos	% largo	% corto	% patrimonio
Acciones	45.83	0.00	45.83
Obligaciones	52.59	0.00	52.59
Efectivo	2.24	0.95	1.30
Otro	0.29	0.00	0.29

## Style Box™ de Morningstar

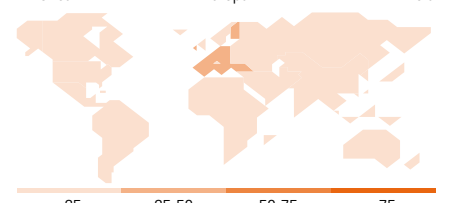
Estilo de acciones



Estilo de renta fija



América Europa Asia



10 mayores posiciones	Sector	% cart
Spain (Kingdom of)	—	9.10
Tesco PLC	🛒	1.79
The Swatch Group AG Reg. Shares	🕒	1.75
Nestle SA	🍫	1.64
Samsung Electronics Co Ltd GDR	📱	1.51
NIBC Bank N.V. 2.25%	—	1.39
Akzo Nobel NV	🏭	1.39
E.ON SE	⚡	1.38
Schindler Holding AG...	⚙️	1.37
Roche Holding AG Dividend...	🏥	1.37
Número total de acciones		47
Número total de bonos		78
% de activos en las 10 mayores posiciones		22.69

Distribución por sectores	% RV
<b>Cíclico</b>	<b>32.00</b>
🏭 Materiales Básicos	12.61
🕒 Consumo Cíclico	16.82
🏦 Servicios Financieros	2.57
🏠 Inmobiliario	-
<b>Sensible al ciclo</b>	<b>38.83</b>
📞 Servicios de Comunicación	-
⚡ Energía	10.57
⚙️ Industria	19.70
📱 Tecnología	8.56
<b>Defensivo</b>	<b>29.17</b>
🛒 Consumo Defensivo	17.88
🏥 Salud	8.28
🏠 Servicios Públicos	3.01

Desglose por regiones	% RV
<b>América</b>	<b>12.57</b>
Estados Unidos	12.57
Canadá	0.00
Iberoamérica	0.00
<b>Europa</b>	<b>80.30</b>
Reino Unido	20.33
Zona Euro	36.77
Europa - ex Euro	21.10
Europa emergente	2.09
Oriente Medio / África	0.00
<b>Asia</b>	<b>7.12</b>
Japón	3.83
Australasia	0.00
Asia - Desarrollada	3.30
Asia - Emergente	0.00

## Operaciones

Operación	Detalles	País	Unidad	Valor
Gestora del fondo	March Gestión de Pensiones EGFP	España		
Sitio Web	www.bancamarch.es			
Fecha Creación	24 sep. 1999			
Nombre del gestor	Francisco Javier Pérez Fernández Francisco Herrero Pérez-Griffo			
VL (30 abr. 2018)	EUR 9.59			
Cartera valorada	2018-04-30			EUR 120.25
Domicilio		España		
Divisa		EUR		
UCITS		No		
Dis/Acu		Acu		
ISIN				
Inv. mín. inicial				1 Part.
Inv. mín. a mantener				1 Part.
Reembolso (máx)				-
Reembolso (máx)				-
Comisión de gestión				1.50%
Comisión de reembolso				-
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.