

# 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        | -0.62 | Sharpe 3a   | 0.65    |
| Beta 3a        | 1.02  | Volatilidad | 5.25    |
| R <sup>2</sup> | 84.75 | Riesgo 3a   | inf med |
| Rátio de Inf.  | -0.28 | Riesgo 5a   | Bajo    |
| Tracking Error | 2.05  | Riesgo 10a  | Bajo    |

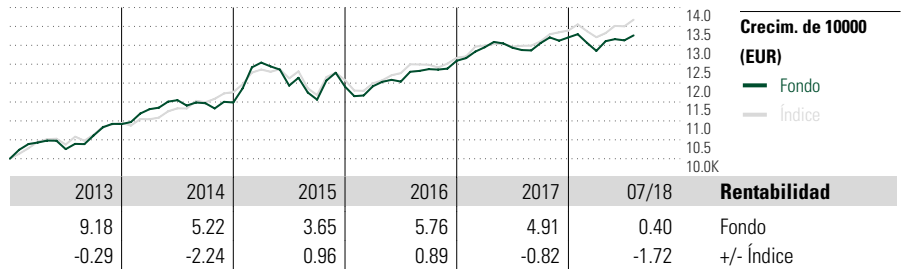
Los cálculos usan 25% ML Global Govt TR USD, 25% Euribor 3 Month EUR, 50% MSCI World LCL (donde sea aplicable)

## Rating Morningstar™

★★★★★

## Categoría Morningstar™

Mixtos Euros Moderados PP



### Rentab. acum. %

(31 jul. 2018)

|                 | Rent. % | +/-Ind |
|-----------------|---------|--------|
| Año             | 0.40    | -1.72  |
| 3 meses         | 1.17    | -1.47  |
| 6 meses         | -0.24   | -1.16  |
| 1 año           | 3.01    | -2.30  |
| 3 años anualiz. | 2.99    | -0.58  |
| 5 años anualiz. | 5.00    | -0.27  |

### Rentab. trimestral %

|      | 1er tr | 2º tr | 3er tr | 4º tr |
|------|--------|-------|--------|-------|
| 2018 | -2.70  | 2.17  | -      | -     |
| 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 jul. 2018

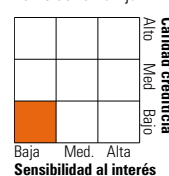
| Distribución de activos | % largo | % corto | % patrimonio |
|-------------------------|---------|---------|--------------|
| Acciones                | 47.15   | 0.00    | 47.15        |
| Obligaciones            | 51.69   | 0.06    | 51.63        |
| Efectivo                | 2.83    | 1.88    | 0.95         |
| Otro                    | 0.27    | 0.00    | 0.27         |

## Style Box™ de Morningstar

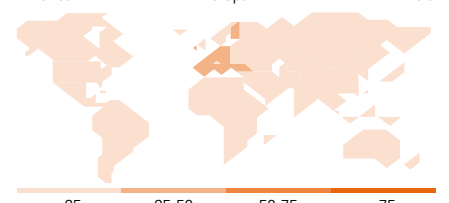
Estilo de acciones



Estilo de renta fija



América Europa Asia



## 10 mayores posiciones

| Sector                    | % cart |
|---------------------------|--------|
| Cíclico                   | 30.46  |
| Materiales Básicos        | 12.18  |
| Consumo Cíclico           | 16.02  |
| Servicios Financieros     | 2.26   |
| Inmobiliario              | -      |
| Sensible al ciclo         | 37.72  |
| Servicios de Comunicación | 0.05   |
| Energía                   | 10.14  |
| Industria                 | 19.58  |
| Tecnología                | 7.96   |
| Defensivo                 | 31.82  |
| Consumo Defensivo         | 20.09  |
| Salud                     | 8.74   |
| Servicios Públicos        | 3.00   |

## Distribución por sectores

| Sector                    | % RV  |
|---------------------------|-------|
| Cíclico                   | 30.46 |
| Materiales Básicos        | 12.18 |
| Consumo Cíclico           | 16.02 |
| Servicios Financieros     | 2.26  |
| Inmobiliario              | -     |
| Sensible al ciclo         | 37.72 |
| Servicios de Comunicación | 0.05  |
| Energía                   | 10.14 |
| Industria                 | 19.58 |
| Tecnología                | 7.96  |
| Defensivo                 | 31.82 |
| Consumo Defensivo         | 20.09 |
| Salud                     | 8.74  |
| Servicios Públicos        | 3.00  |

## Desglose por regiones

| Región                 | % RV  |
|------------------------|-------|
| América                | 11.82 |
| Estados Unidos         | 11.82 |
| Canadá                 | 0.00  |
| Iberoamérica           | 0.00  |
| Europa                 | 81.95 |
| Reino Unido            | 20.75 |
| Zona Euro              | 33.76 |
| Europa - ex Euro       | 23.38 |
| Europa emergente       | 3.65  |
| Oriente Medio / África | 0.42  |
| Asia                   | 6.23  |
| Japón                  | 3.58  |
| Australasia            | 0.00  |
| Asia - Desarrollada    | 2.65  |
| 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<br>Francisco Herrero Pérez-Griffo |        |        |            |
| VL (31 jul. 2018)     | EUR 9.70   |        |        |            |
| Cartera valorada      | 2018-07-31   |        |        | EUR 124.69 |
| 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  |  |        |        | 0.20%      |

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.