

March Ahorro PP

Benchmark del fondo

15% STOXX Europe 50 PR EUR + 42,5% Euribor 3 Month EUR + 42,5% Merrill Lynch Euro—
Gov. Bond Index

Usado a lo largo del informe

Objetivo de inversión

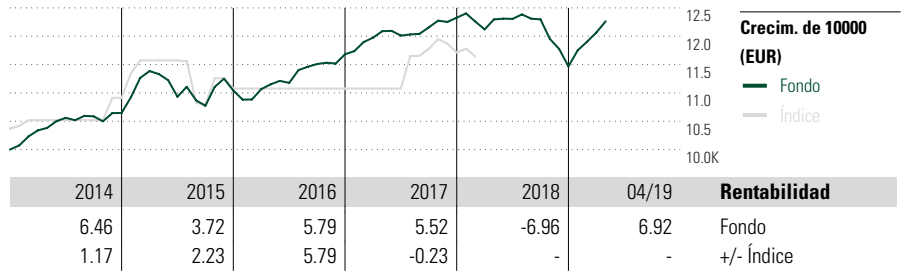
Mixto de renta fija que invierte en renta variable hasta un máximo de un 30% de los activos de la cartera, pudiendo eliminar totalmente su exposición bursátil. El fondo invierte en activos de renta fija de alta calidad crediticia dentro de un rango de duración o vida media de las inversiones comprendida entre uno y siete años, pudiendo reducir su duración e invertir exclusivamente en el tramo monetario.

Medidas de riesgo

Alfa 3a	- Sharpe 3a	0.92
Beta 3a	- Volatilidad	3.95
R ²	- Riesgo 3a	-
Rátio de Inf.	- Riesgo 5a	-
Tracking Error	- Riesgo 10a	-

Los cálculos usan 15% STOXX Europe 50 PR EUR + 42,5% Euribor 3 Month EUR + 42,5% Merrill Lynch Euro Gov. Bond Index (donde sea aplicable)

Rating Morningstar™



Categoría Morningstar™

Mixtos Euros Defensivos PP

Rentab. acum. %	Rent. %	+/- Ind	Rentab. trimestral %	1er tr	2º tr	3er tr	4º tr
(30 abr. 2019)			2019	5.20	-	-	-
Año	6.92	-	2018	-1.68	1.53	-0.08	-6.73
3 meses	4.35	-	2017	2.50	0.32	1.20	1.41
6 meses	2.59	-	2016	0.22	0.99	2.98	1.50
1 año	-0.27	-	2015	6.94	-3.98	-1.46	2.50
3 años anualiz.	3.22	-					
5 años anualiz.	3.38	-					

Cartera 31 mar. 2019

Distribución de activos	% largo	% corto	% patrimonio
Acciones	31.38	0.00	31.38
Obligaciones	65.49	2.22	63.28
Efectivo	7.05	1.75	5.30
Otro	0.05	0.01	0.04

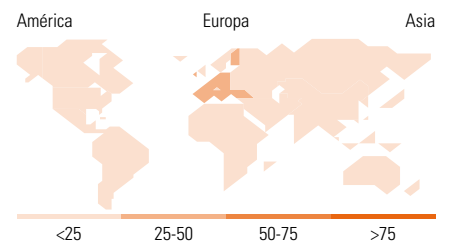
Style Box™ de Morningstar

Estilo de acciones

		Grande Med. Peq.
Valor	Mixto	Crecimiento

Estilo de renta fija

		Alto Med. Bajo
Baja	Med.	Alta



10 mayores posiciones

Sector	% cart
Spain (Kingdom of)...	5.13
Merlin Properties Socimi S.A....	1.82
Parpublica - Participaciones...	1.67
SPP Infrastructure Financing...	1.61
Galp Energía SGPS SA...	1.51
Inmobiliaria Colonial Socimi...	1.45
EXPEDIA GROUP INC 2.5%2022-06-03	1.37
United Technologies...	1.36
Nestle SA	1.35
Muzinich Enhancedyield S-T...	1.33
Número total de acciones	51
Número total de bonos	61
% de activos en las 10 mayores posiciones	18.61

Distribución por sectores

	% RV
Cíclico	27.94
Materialés Básicos	9.45
Consumo Cíclico	13.97
Servicios Financieros	4.18
Inmobiliario	0.33
Sensible al ciclo	37.81
Servicios de Comunicación	0.71
Energía	9.95
Industria	18.85
Tecnología	8.31
Defensivo	34.25
Consumo Defensivo	22.03
Salud	10.15
Servicios Públicos	2.07

Desglose por regiones

	% RV
América	14.01
Estados Unidos	13.34
Canadá	0.17
Iberoamérica	0.50
Europa	75.70
Reino Unido	18.28
Zona Euro	29.05
Europa - ex Euro	24.17
Europa emergente	3.13
Oriente Medio / África	1.08
Asia	10.29
Japón	3.80
Australasia	0.13
Asia - Desarrollada	2.22
Asia - Emergente	4.14

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	4 ene. 2001	UCITS	No	Reembolso (máx)	-
Nombre del gestor	Marta González	Dis/Acu	Acu	Reembolso (máx)	-
	Francisco Javier Pérez Fernández	ISIN		Comisión de gestión	0.25%
VL (30 abr. 2019)				Comisión de reembolso	-
Cartera valorada	2019-03-31			Comisión de depósito	0.00%

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.

© 2019 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.