

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

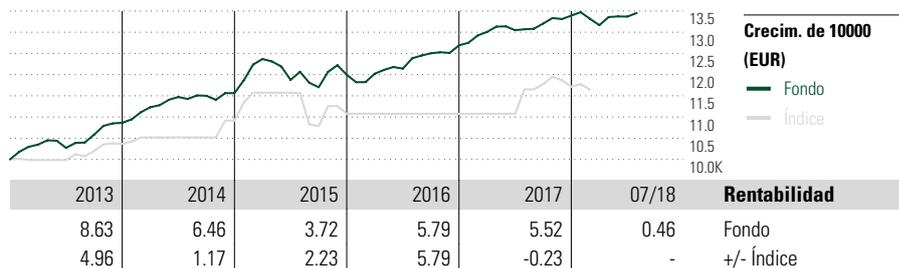
Alfa 3a	-	Sharpe 3a	1.07
Beta 3a	-	Volatilidad	3.75
R ²	-	Riesgo 3a	-
Rátio de Inf.	-	Riesgo 5a	-
Tracking Error	-	Riesgo 10a	-

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
(31 jul. 2018)								
Año		0.46	-	2018	-1.68	1.53	-	-
3 meses		0.71	-	2017	2.50	0.32	1.20	1.41
6 meses		-0.15	-	2016	0.22	0.99	2.98	1.50
1 año		2.94	-	2015	6.94	-3.98	-1.46	2.50
3 años anualiz.		3.69	-	2014	3.39	2.15	0.25	0.56
5 años anualiz.		5.31	-					

Cartera 31 jul. 2018

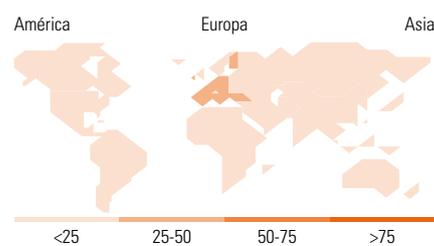
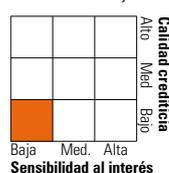
Distribución de activos	% largo	% corto	% patrimonio
Acciones	32.26	0.00	32.26
Obligaciones	66.35	0.26	66.09
Efectivo	3.22	2.29	0.93
Otro	0.72	0.00	0.72

Style Box™ de Morningstar

Estilo de acciones



Estilo de renta fija



10 mayores posiciones	Sector	% cart
Spain (Kingdom of)...	—	2.23
Criteria Caixa S.A.U...	—	1.99
Mediobanca - Banca di Credito...	—	1.85
Deutsche Pfandbriefbank AG...	—	1.81
Metrovacesa 2.38%2022-05-23	—	1.72
Parpublica - Participacoes...	—	1.59
SPP Infrastructure Financin...	—	1.54
AP Moller-Maersk 1.75%2021-03-18	—	1.50
Galp Energia SGPS SA...	—	1.42
Inmobiliaria Colonial Socimi...	—	1.36
Número total de acciones		50
Número total de bonos		60
% de activos en las 10 mayores posiciones		16.99

Distribución por sectores	% RV
Cíclico	34.59
Materiales Básicos	10.02
Consumo Cíclico	20.92
Servicios Financieros	3.26
Inmobiliario	0.39
Sensible al ciclo	37.33
Servicios de Comunicación	0.60
Energía	9.20
Industria	20.43
Tecnología	7.09
Defensivo	28.08
Consumo Defensivo	19.55
Salud	6.48
Servicios Públicos	2.05

Desglose por regiones	% RV
América	11.34
Estados Unidos	10.73
Canadá	0.17
Iberoamérica	0.44
Europa	78.69
Reino Unido	21.63
Zona Euro	31.34
Europa - ex Euro	21.59
Europa emergente	3.18
Oriente Medio / África	0.95
Asia	9.98
Japón	4.27
Australasia	0.12
Asia - Desarrollada	1.98
Asia - Emergente	3.61

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	ISIN		Comisión de gestión	0.25%
	Fernández			Comisión de reembolso	-
VL (31 jul. 2018)				Comisión de depósito	0.00%
Cartera valorada	2018-07-31				

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.