

# Plan de Pensiones Westinghouse 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

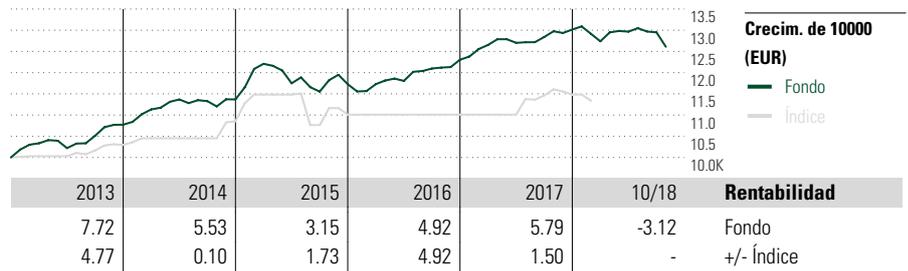
## Objetivo de inversión

Mixto de renta fija europea con una exposición bursátil hasta el 25%. En renta fija invierte en emisores de alta calidad crediticia con una duración entre 1 año y 3,5 años.

## Rating Morningstar™

## Categoría Morningstar™

Mixtos Euros Defensivos PP



**Crecim. de 10000 (EUR)**

— Fondo  
— Índice

## Rentabilidad

Fondo  
+/- Índice

## Medidas de riesgo

Alfa 3a	- Sharpe 3a	0.73
Beta 3a	- Volatilidad	3.50
R <sup>2</sup>	- 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)

## Rentab. acum. %

(31 oct. 2018)

Año	Rent. %	+/-Ind
Año	-3.12	-
3 meses	-3.36	-
6 meses	-2.61	-
1 año	-2.82	-
3 años anualiz.	2.18	-
5 años anualiz.	3.31	-

## Rentab. trimestral %

Año	1er tr	2º tr	3er tr	4º tr
2018	-2.13	1.79	-0.12	-
2017	2.84	0.39	1.08	1.38
2016	0.01	0.65	2.48	1.71
2015	7.38	-3.76	-1.67	1.51
2014	3.35	2.10	-0.35	0.37

## Cartera 31 oct. 2018

### Distribución de activos

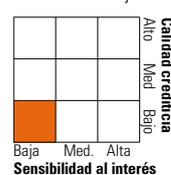
	% largo	% corto	% patrimonio
Acciones	27.16	0.00	27.16
Obligaciones	71.43	1.67	69.75
Efectivo	4.77	1.74	3.03
Otro	0.08	0.02	0.06

### Style Box™ de Morningstar

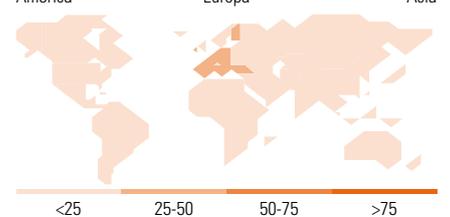
#### Estilo de acciones



#### Estilo de renta fija



### Desglose por regiones



### 10 mayores posiciones

Posición	Sector	% cart
Spain (Kingdom of)...	—	14.32
ArcelorMittal S.A. 3%2021-04-09	—	1.96
March Patrimonio Corto Plazo A...	—	1.94
EXPEDIA GROUP INC 2.5%2022-06-03	—	1.94
Metrovacesa 2.38%2022-05-23	—	1.94
Mediobanca - Banca di Credito...	—	1.86
CETIN Finance B.V....	—	1.42
Adidas AG 1.25%2021-10-08	—	1.41
Mylan NV 1.25%2020-11-23	—	1.41
FCE Bank plc 1.66%2021-02-11	—	1.40
Número total de acciones		45
Número total de bonos		53
% de activos en las 10 mayores posiciones		29.60

### Distribución por sectores

Sector	% RV
<b>Cíclico</b>	<b>30.72</b>
Materiales Básicos	9.83
Consumo Cíclico	16.36
Servicios Financieros	4.12
Inmobiliario	0.39
<b>Sensible al ciclo</b>	<b>37.39</b>
Servicios de Comunicación	0.82
Energía	6.95
Industria	21.33
Tecnología	8.28
<b>Defensivo</b>	<b>31.90</b>
Consumo Defensivo	21.66
Salud	7.71
Servicios Públicos	2.53

### Desglose por regiones

Región	% RV
<b>América</b>	<b>11.36</b>
Estados Unidos	10.77
Canadá	0.23
Iberoamérica	0.35
<b>Europa</b>	<b>77.33</b>
Reino Unido	20.65
Zona Euro	30.85
Europa - ex Euro	21.77
Europa emergente	2.96
Oriente Medio / África	1.11
<b>Asia</b>	<b>11.32</b>
Japón	5.04
Australasia	0.11
Asia - Desarrollada	3.17
Asia - Emergente	2.99

## 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	29 dic. 2005	UCITS	No	Reembolso (máx)	-
Nombre del gestor	Francisco Javier Pérez Fernández	Dis/Acu	Acu	Reembolso (máx)	-
	Francisco Herrero Pérez-Griffo	ISIN		Comisión de gestión	0.50%
VL (31 oct. 2018)	EUR 10.06			Comisión de reembolso	-
Cartera valorada	2018-10-31			Comisión de depósito	0.10%

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.