

# CARTERA BELLVER, SICAV, S.A.

## Benchmark del fondo

Not Benchmarked

Usado a lo largo del informe

### Objetivo de inversión

La Sociedad podrá invertir entre un 0% y 10% de su patrimonio en IIC financieras que sean activo apto, armonizadas o no, pertenecientes o no al grupo de la Gestora. La Sociedad podrá invertir, ya sea de manera directa o indirecta a través de IIC, en activos de renta variable y renta fija sin que exista predeterminación en cuanto a los porcentajes de inversión en cada clase de activo pudiendo estar la totalidad de su patrimonio invertido en renta fija o renta variable. Dentro de la renta fija además de valores se...

### Medidas de riesgo

Alfa 3a	- Sharpe 3a	0.62
Beta 3a	- Volatilidad	6.16
R <sup>2</sup>	- Riesgo 3a	med
Rátio de Inf.	- Riesgo 5a	inf med
Tracking Error	- Riesgo 10a	inf med

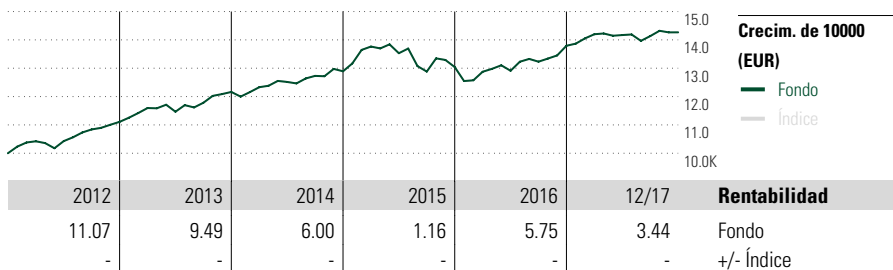
Los cálculos usan Not Benchmarked (donde sea aplicable)

## Rating Morningstar™

★★★

## Categoría Morningstar™

Mixtos Moderados EUR



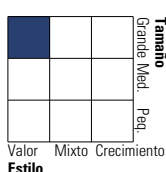
Rentab. acum. %	Rent. %	+/-Ind	Rentab. trimestral %	1er tr	2º tr	3er tr	4º tr
(31 dic. 2017)			2017	2.95	-0.20	-0.26	0.94
Año		3.44	2016	-1.28	0.28	2.48	4.24
3 meses		0.94	2015	6.76	-1.70	-4.79	1.25
6 meses		0.68	2014	1.38	1.49	1.72	1.28
1 año		3.44	2013	4.39	-1.12	2.76	3.23
3 años anualiz.		3.43					
5 años anualiz.		5.13					

## Cartera 30 nov. 2017

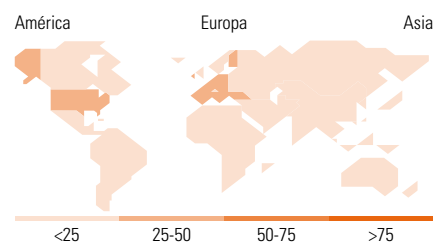
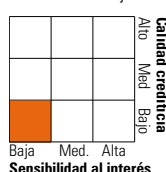
Distribución de activos	% largo	% corto	% patrimonio
Acciones	49.90	0.00	49.90
Obligaciones	39.51	0.00	39.51
Efectivo	29.37	19.23	10.15
Otro	0.45	0.00	0.45

## Style Box™ de Morningstar

Estilo de acciones



Estilo de renta fija



10 mayores posiciones	Sector	% cart
Portugal(Rep Of) 4.45%2018-06-15	—	6.18
Portugal(Rep Of) 4.75%2019-06-14	—	3.76
Intesa Sanpaolo 4.375%2019-10-15	—	1.64
Prudential PLC	🏠	1.47
HeidelbergCement AG	🏠	1.44
Cisco Systems Inc	💻	1.43
Deutsche Telekom AG	📞	1.38
Sony Corp ADR	📺	1.37
Compagnie de Saint-Gobain SA	🏭	1.37
Total SA	🛢️	1.37
Número total de acciones		40
Número total de bonos		62
% de activos en las 10 mayores posiciones		21.41

## Distribución por sectores

Sector	% RV
<b>Cíclico</b>	<b>50.02</b>
🏠 Materiales Básicos	11.99
🏠 Consumo Cíclico	17.17
🏠 Servicios Financieros	20.78
🏠 Inmobiliario	0.08
<b>Sensible al ciclo</b>	<b>35.54</b>
📞 Servicios de Comunicación	7.69
🔥 Energía	5.47
⚙️ Industria	11.54
💻 Tecnología	10.84
<b>Defensivo</b>	<b>14.44</b>
🏠 Consumo Defensivo	9.90
🏠 Salud	0.29
🏠 Servicios Públicos	4.25

Desglose por regiones	% RV
<b>América</b>	<b>36.54</b>
Estados Unidos	32.29
Canadá	2.01
Iberoamérica	2.23
<b>Europa</b>	<b>51.87</b>
Reino Unido	11.40
Zona Euro	36.16
Europa - ex Euro	2.14
Europa emergente	0.00
Oriente Medio / África	2.18
<b>Asia</b>	<b>11.59</b>
Japón	8.17
Australasia	0.00
Asia - Desarrollada	0.28
Asia - Emergente	3.14

## Operaciones

Gestora del fondo	March Asset Management SGIIC	Domicilio	España	Inv. mín. inicial	1 Part.
Sitio Web	www.march-am.com	Divisa	EUR	Inv. mín. a mantener	1 Part.
Fecha Creación	24 nov. 1997	UCITS	Sí	Reembolso (máx)	-
Nombre del gestor	Juan Carlos Acitores	Dis/Acu	Acu	Reembolso (máx)	-
	Juan Berberana	ISIN	ES0116561038	Comisión de gestión	1.00%
	Fernández			Comisión de reembolso	-
VL (31 dic. 2017)	EUR 13.18			Comisión de depósito	0.10%
Cartera valorada	2017-11-30				
	EUR 566.32				

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.