



SICAV Institucionales
Rentabilidad y Volatilidad Histórica

30 de Noviembre, 2023

SICAV Institucionales

Rentabilidad y Volatilidad Histórica

	2001		2002		2003		2004		2005		2006		2007		2008		2009		2010		2011		2012	
	Rent	Vol	Rent	Vol	Rent	Vol	Rent	Vol	Rent	Vol	Rent	Vol	Rent	Vol	Rent	Vol	Rent	Vol	Rent	Vol	Rent	Vol	Rent	Vol
Torrenova de Inversiones	1,41%	3,22%	0,01%	4,28%	7,12%	2,74%	7,78%	3,60%	10,29%	3,36%	6,98%	4,29%	4,73%	5,22%	-5,43%	5,65%	4,18%	2,13%	3,48%	3,78%	1,81%	4,01%	6,55%	3,02%
Cartera Bellver	-1,45%	7,35%	-11,66%	11,01%	10,19%	7,52%	7,64%	6,50%	11,97%	4,91%	9,46%	6,41%	4,98%	8,38%	-17,11%	13,38%	8,88%	5,89%	7,03%	8,04%	-1,87%	8,85%	11,07%	6,14%
Lluc Valores	-11,14%	13,29%	-16,91%	12,60%	14,67%	8,85%	6,90%	7,46%	17,24%	7,72%	10,17%	9,74%	11,54%	11,92%	-28,80%	22,62%	22,69%	12,57%	12,77%	12,11%	-9,73%	14,58%	15,63%	9,68%
MSCI World	-15,25%	16,83%	-25,20%	21,09%	22,75%	14,31%	9,49%	8,67%	14,35%	11,08%	12,91%	9,11%	2,83%	12,65%	-40,11%	31,12%	22,82%	20,65%	7,83%	14,64%	-7,56%	18,76%	13,07%	11,03%
S&P 500	-13,04%	21,01%	-23,37%	25,62%	26,38%	16,74%	8,99%	10,74%	3,00%	10,96%	13,62%	9,88%	3,53%	15,85%	-38,49%	39,62%	23,45%	26,81%	12,78%	17,70%	0,00%	22,91%	13,41%	12,49%
Stoxx 50	-18,66%	25,21%	-35,05%	32,21%	10,50%	23,37%	4,30%	11,74%	20,70%	15,34%	10,39%	12,61%	-0,36%	15,72%	-43,93%	38,44%	24,86%	23,97%	0,29%	18,49%	-8,39%	20,71%	8,78%	13,50%
Ibex 35	-7,82%	26,59%	-28,11%	30,11%	28,17%	19,91%	17,37%	12,78%	18,20%	16,07%	31,79%	13,30%	7,32%	16,09%	-39,43%	39,20%	29,84%	24,81%	-17,43%	29,74%	-13,11%	27,77%	-4,66%	27,58%

Fuente: March A.M.
Volatilidad diaria en el año.

SICAV Institucionales

Rentabilidad y Volatilidad Histórica

	2013		2014		2015		2016		2017		2018		2019		2020		2021		2022		YTD 30 Noviembre '23	
	Rent	Vol	Rent	Vol	Rent	Vol	Rent	Vol	Rent	Vol	Rent	Vol	Rent	Vol	Rent	Vol	Rent	Vol	Rent	Vol	Rent	Vol
Torrenova de Inversiones	6,17%	2,50%	3,51%	2,54%	2,31%	3,89%	2,06%	3,37%	0,98%	1,57%	-4,96%	2,81%	5,69%	2,14%	-0,36%	5,76%	4,05%	2,33%	-4,95%	3,82%	3,83%	2,23%
Cartera Bellver	9,49%	5,51%	6,00%	5,76%	1,16%	8,98%	5,75%	8,76%	3,44%	4,15%	-10,18%	6,45%	11,20%	5,84%	1,86%	14,95%	9,82%	5,78%	-6,70%	8,80%	5,28%	3,78%
Lluc Valores	12,34%	8,79%	6,83%	9,61%	0,87%	14,58%	10,34%	14,90%	8,65%	7,27%	-13,95%	10,87%	18,04%	10,21%	5,74%	25,00%	15,61%	10,57%	-7,74%	16,32%	10,13%	6,87%
MSCI World	26,25%	9,38%	7,70%	9,31%	0,15%	13,37%	6,77%	12,24%	16,27%	5,92%	-9,13%	12,41%	24,86%	10,10%	11,67%	28,22%	22,45%	10,78%	-17,40%	19,61%	16,38%	10,91%
S&P 500	29,60%	10,85%	11,39%	11,15%	-0,73%	15,20%	9,54%	12,87%	19,42%	6,57%	-6,24%	16,72%	28,88%	12,23%	16,26%	33,78%	26,89%	12,85%	-19,44%	23,72%	18,97%	13,07%
Stoxx 50	13,26%	11,88%	2,90%	13,21%	3,21%	20,48%	-2,89%	19,42%	5,56%	8,53%	-13,15%	12,62%	23,30%	10,87%	-8,66%	26,78%	22,85%	12,15%	-4,36%	17,45%	9,06%	11,00%
Ibex 35	21,42%	18,60%	3,66%	18,18%	-7,15%	21,45%	-2,01%	25,19%	7,40%	12,77%	-14,97%	13,49%	11,82%	12,23%	-15,45%	33,32%	7,93%	16,03%	-5,56%	19,29%	22,23%	14,11%

Fuente: March A.M.
Volatilidad diaria en el año.

Advertencia legal

El contenido del presente documento tiene una finalidad meramente ilustrativa y no puede considerarse una recomendación de inversión o de contratación del producto al que hace referencia y ni siquiera una invitación a ofertar.

Esto es una comunicación publicitaria. Consulte el folleto del UCITS y el documento de datos fundamentales para el inversor/ KIID antes de tomar cualquier decisión final de inversión, disponible en <https://www.march-am.com/>. Las inversiones descritas pueden conllevar una serie de riesgos descritos en el folleto y el KIID del fondo. Para mayor Información sobre nuestros criterios de inversión sostenible y responsable acceda a <https://www.march-am.com/quienes-somos/inversion-sostenible-y-responsable/>

El contenido del presente documento tiene una finalidad meramente ilustrativa y no puede considerarse una recomendación de inversión o de contratación del producto al que hace referencia y ni siquiera una invitación a ofertar. Únicamente se ha elaborado para facilitar la decisión independiente e individual del inversor interesado, quien debe ser consciente de que el producto puede no ser adecuado para sus objetivos específicos de inversión, su posición financiera o patrimonial o su perfil de riesgo. Por consiguiente, deberá adoptar sus propias decisiones teniendo en cuenta dichas circunstancias y procurándose el asesoramiento especializado en materia fiscal, legal, financiera, regulatoria, contable o de cualquier otro tipo que, en su caso, precise.

Los términos contenidos en este documento están sujetos a eventuales variaciones por circunstancias del mercado, modificaciones legislativas, jurisprudenciales, de doctrina administrativa o por cualquier otro motivo, ajeno a March Asset Management S.G.I.I.C., S.A.U. , que pudieran sobrevenir.

March Asset Management S.G.I.I.C., S.A.U. no asume responsabilidad alguna por cualquier coste o pérdida, directa o indirecta, que pudiera derivarse del uso de este documento o de su contenido.

Ninguna parte de este documento puede ser copiada, fotocopiada o duplicada en modo alguno, forma o medio, redistribuida o citada. El contenido de este documento no está supervisado por la Comisión Nacional del Mercado de Valores.

La sociedad gestora podrá poner fin a los acuerdos concertados para la comercialización de sus organismos de inversión colectiva de conformidad con el artículo 93 bis de la Directiva 2009/65/CE.

Para mayor información, por favor contactar:

March A.M.

Castelló, 74, 28006 Madrid, España.

+34 91 426 37 00

www.march-am.com

www.bancamarch.es

Equipo Comercial

Ventas Institucional

Sofía Alonso-Alfaro Castillo

salonso@march-am.com



**Banca Privada
Planificación Patrimonial
Asesoramiento a Empresas
Gestión de Activos**

Av. Alexandre Rosselló, 8
07002 Palma de Mallorca
T. + 34 971 779 335
F. + 34 971 779 397

c/ Núñez de Balboa, 70
28006 Madrid
T. +34 914 363 920

www.bancamarch.es

March A.M.

C/ Castelló, 74, 28006 Madrid
T.: +34 914 263 700/010

www.march-am.com

MARCH A.M.
 **BancaMarch**