

March Pensión 80/20 PP

Benchmark del fondo

40% ML Global Govt TR USD, 40% Euribor 3 Month EUR, 20% MSCI World LCL

Usado a lo largo del informe

Objetivo de inversión

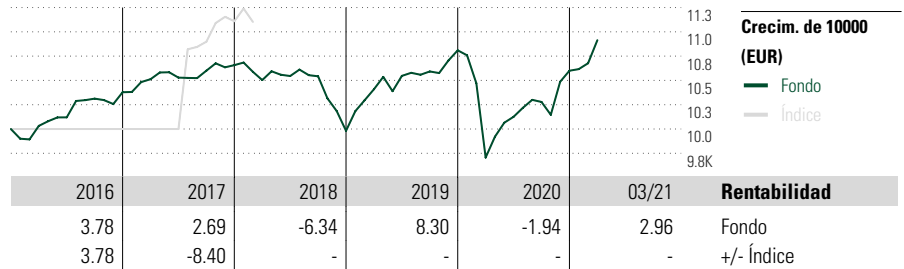
Mixto de renta fija europea con una exposición bursátil entre el 10% y el 30%. En renta fija invierte en emisores de alta calidad crediticia con una duración entre 1 año y 3,5 años.

Rating Morningstar™

★★★

Categoría Morningstar™

Mixtos Euros Defensivos PP



Medidas de riesgo

Alfa 3a	-	Sharpe 3a	0.30
Beta 3a	-	Volatilidad	6.28
R ²	-	Riesgo 3a	sup med
Rátio de Inf.	-	Riesgo 5a	sup med
Tracking Error	-	Riesgo 10a	med

Los cálculos usan 40% ML Global Govt TR USD, 40% Euribor 3 Month EUR, 20% MSCI World LCL (donde sea aplicable)

Rentab. acum. %

(31 mar. 2021)

Año	Rent. %	+/-Ind
Año	2.96	-
3 meses	2.96	-
6 meses	6.19	-
1 año	12.44	-
3 años anualiz.	1.29	-
5 años anualiz.	1.70	-

Rentab. trimestral %

Año	1er tr	2º tr	3er tr	4º tr
2021	2.96	-	-	-
2020	-10.21	4.32	1.51	3.13
2019	4.28	1.32	0.43	2.05
2018	-1.44	0.40	-0.03	-5.32
2017	1.29	0.15	0.68	0.54

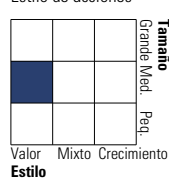
Cartera 31 mar. 2021

Distribución de activos

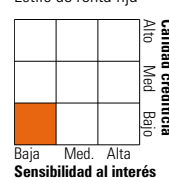
	% largo	% corto	% patrimonio
Acciones	20.98	0.00	20.98
Obligaciones	64.93	0.00	64.93
Efectivo	12.71	0.04	12.67
Otro	1.45	0.04	1.41

Style Box™ de Morningstar

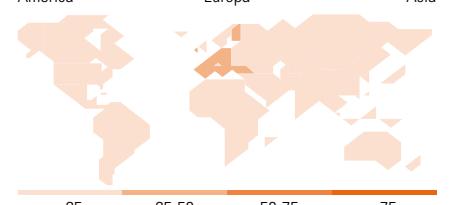
Estilo de acciones



Estilo de renta fija



América Europa Asia



10 mayores posiciones

Sector	% cart
Italy (Republic Of)2027-09-15	3.13
Aryzta AG	2.70
Spain (Kingdom of)2031-04-30	2.06
Naturgy Finance B.V.2025-05-15	1.70
Credit Suisse Group AG2026-01-16	1.66
Sacyr SA2022-06-10	1.51
Expedia Group Inc2022-06-03	1.36
Galp Energia SGPS SA2023-02-15	1.33
SPP Infrastructure Financin...	1.26
RCI Banque S.A.2023-01-12	1.24
Número total de acciones	47
Número total de bonos	73
% de activos en las 10 mayores posiciones	17.96

Distribución por sectores

Sector	% RV
Cíclico	23.03
Materiales Básicos	8.94
Consumo Cíclico	9.51
Servicios Financieros	1.41
Inmobiliario	3.17
Sensible al ciclo	40.27
Servicios de Comunicación	1.49
Energía	13.50
Industria	17.08
Tecnología	8.19
Defensivo	36.69
Consumo Defensivo	25.44
Salud	8.47
Servicios Públicos	2.79

Desglose por regiones

Región	% RV
América	17.74
Estados Unidos	15.69
Canadá	2.05
Iberoamérica	0.00
Europa	71.51
Reino Unido	14.47
Zona Euro	28.96
Europa - ex Euro	23.31
Europa emergente	4.76
Oriente Medio / África	0.00
Asia	10.75
Japón	5.31
Australasia	2.61
Asia - Desarrollada	2.82
Asia - Emergente	0.00

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	31 mar. 1989	UCITS	No	Reembolso (máx)	-
Nombre del gestor	Francisco Javier Pérez Fernández	Dis/Acu	Acu	Reembolso (máx)	-
	Francisco Herrero Pérez-Griffo	ISIN		Comisión de gestión	1.30%
VL (31 mar. 2021)	EUR 24.45			Comisión de reembolso	-
Cartera valorada	2021-03-31			Comisión de depósito	0.20%

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.

© 2021 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.