

March Pensión 50/50 PP

Benchmark del fondo

25% ML Global Govt TR USD, 25% Euribor 3 Month EUR, 50% MSCI World LCL

Usado a lo largo del informe

Objetivo de inversión

La política de inversiones sigue una estrategia de renta variable mixta internacional. Invierte en renta variable hasta un máximo del 60 % de los activos de la cartera y puede reducir su exposición bursátil hasta un 40%, o incluso por debajo en momentos que así lo aconsejen. En renta fija, sitúa su duración o vida media de las inversiones en el entorno de los dos años y medio.

Medidas de riesgo

Alfa 3a	-4.56	Sharpe 3a	0.41
Beta 3a	1.18	Volatilidad	10.04
R ²	87.47	Riesgo 3a	med
Rátio de Inf.	-0.94	Riesgo 5a	med
Tracking Error	3.83	Riesgo 10a	Bajo

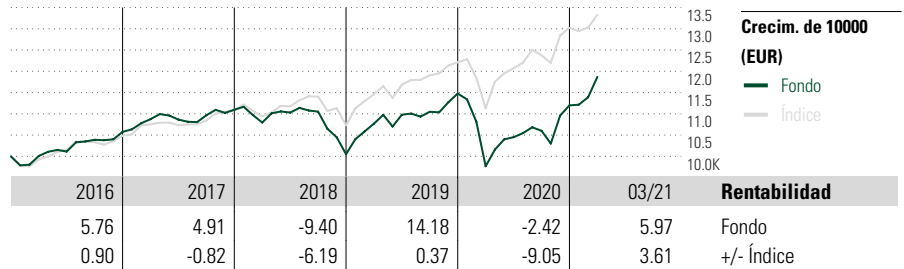
Los cálculos usan 25% ML Global Govt TR USD, 25% Euribor 3 Month EUR, 50% MSCI World LCL (donde sea aplicable)

Rating Morningstar™

★★★★★

Categoría Morningstar™

Mixtos Euros Moderados PP


Crecim. de 10000 (EUR)

 — Fondo
 — Índice

Rentabilidad

 Fondo
 +/- Índice

Rentab. acum. %

(31 mar. 2021)

Año	Rent. %	+/-Ind
Año	5.97	3.61
3 meses	5.97	3.61
6 meses	11.94	4.26
1 año	21.50	1.78
3 años anualiz.	3.21	-3.60
5 años anualiz.	3.46	-2.60

Rentab. trimestral %

Año	1er tr	2º tr	3er tr	4º tr
2021	5.97	-	-	-
2020	-14.90	7.00	1.44	5.64
2019	7.14	1.95	0.63	3.88
2018	-2.70	2.17	0.20	-9.05
2017	2.83	-0.10	0.95	1.16

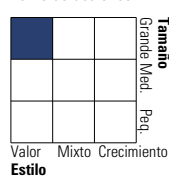
Cartera 31 mar. 2021

Distribución de activos

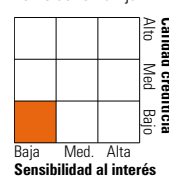
	% largo	% corto	% patrimonio
Acciones	53.43	0.00	53.43
Obligaciones	39.78	0.00	39.78
Efectivo	4.82	0.03	4.79
Otro	2.03	0.03	2.00

Style Box™ de Morningstar

Estilo de acciones



Estilo de renta fija



América Europa Asia



10 mayores posiciones

Sector	% cart
Aryzta AG	4.53
Samsung Electronics Co Ltd GDR	2.25
Italy (Republic Of)2027-09-15	2.07
Spain (Kingdom of)2031-04-30	1.92
Edreams Odigeo SA Ordinary...	1.88
Cameco Corp	1.74
Schindler Holding AG...	1.69
Credit Suisse Group AG2026-01-16	1.68
Microsoft Corp	1.67
Novo Nordisk A/S B	1.51
Número total de acciones	47
Número total de bonos	69
% de activos en las 10 mayores posiciones	20.94

Distribución por sectores

Sector	% RV
Cíclico	18.74
Materiales Básicos	7.15
Consumo Cíclico	8.09
Servicios Financieros	1.04
Inmobiliario	2.46
Sensible al ciclo	40.53
Servicios de Comunicación	1.80
Energía	12.15
Industria	15.66
Tecnología	10.92
Defensivo	40.73
Consumo Defensivo	28.09
Salud	10.17
Servicios Públicos	2.46

Desglose por regiones

Región	% RV
América	19.01
Estados Unidos	16.32
Canadá	2.69
Iberoamérica	0.00
Europa	72.88
Reino Unido	13.72
Zona Euro	28.80
Europa - ex Euro	26.86
Europa emergente	3.51
Oriente Medio / África	0.00
Asia	8.11
Japón	3.17
Australasia	1.16
Asia - Desarrollada	3.78
Asia - Emergente	0.00

Operaciones

Operación	Detalles	País	Valor	Comisión
Gestora del fondo	March Gestión de Pensiones EGFP	España	Inv. mín. inicial	1 Part.
Sitio Web	www.bancamarch.es	EUR	Inv. mín. a mantener	1 Part.
Fecha Creación	24 sep. 1999	No	Reembolso (máx)	-
Nombre del gestor	Francisco Javier Pérez Fernández	Acu	Reembolso (máx)	-
	Francisco Herrero Pérez-Griffo		Comisión de gestión	1.50%
VL (31 mar. 2021)	EUR 10.34		Comisión de reembolso	-
Cartera valorada	2021-03-31 EUR 125.98		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.