

# March Ahorro 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 que invierte en renta variable hasta un máximo de un 30% de los activos de la cartera, pudiendo eliminar totalmente su exposición bursátil. El fondo invierte en activos de renta fija de alta calidad crediticia dentro de un rango de duración o vida media de las inversiones comprendida entre uno y siete años, pudiendo reducir su duración e invertir exclusivamente en el tramo monetario.

## Medidas de riesgo

Alfa 3a	-	Sharpe 3a	0.05
Beta 3a	-	Volatilidad	8.18
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)

## Cartera 31 dic. 2022

Distribución de activos	% largo	% corto	% patrimonio
Acciones	25.99	0.00	25.99
Obligaciones	66.46	0.42	66.04
Efectivo	7.79	1.09	6.70
Otro	1.27	0.00	1.27

## 10 mayores posiciones

Posición	Sector	% cart
Spain (Kingdom of)2024-05-31	—	6.97
Germany (Federal Republic...)	—	2.61
Aryzta AG	🏭	2.49
France (Republic Of)2024-11-25	—	2.24
Italy (Republic Of)2024-01-30	—	1.61
Muzinich Enhancedyield S-T...	—	1.58
Evli Nordic Corporate Bond IB	—	1.57
Spain (Kingdom of)2026-01-31	—	1.51
ArcelorMittal S.A.2023-01-17	—	1.46
Italy (Republic Of)2027-09-15	—	1.46
Número total de acciones		33
Número total de bonos		73
% de activos en las 10 mayores posiciones		23.50

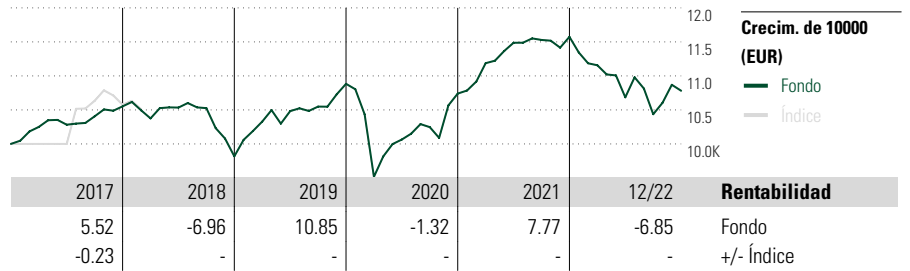
## Operaciones

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	4 ene. 2001	UCITS	No	Reembolso (máx)	-
Nombre del gestor	Marta González	Dis/Acu	Acu	Reembolso (máx)	-
	Francisco Javier Pérez	ISIN		Comisión de gestión	0.25%
	Fernández			Comisión de reembolso	-
VL (31 dic. 2022)	EUR 20.02			Comisión de depósito	0.00%
Cartera valorada	2022-12-31				

## Rating Morningstar™

## Categoría Morningstar™

Mixtos Euros Defensivos PP



## Rentab. acum. %

(31 dic. 2022)

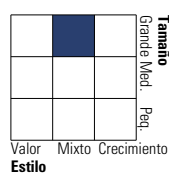
Año	Rent. %	+/- Índ
Año	-6.85	-
3 meses	3.30	-
6 meses	0.90	-
1 año	-6.85	-
3 años anualiz.	-0.31	-
5 años anualiz.	0.43	-

## Rentab. trimestral %

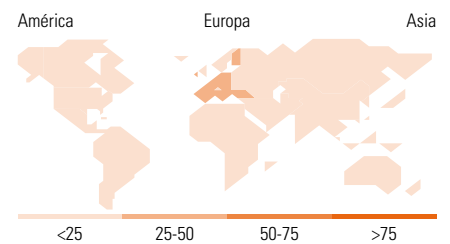
Año	1er tr	2º tr	3er tr	4º tr
2022	-3.61	-4.22	-2.33	3.30
2021	4.16	2.68	0.36	0.40
2020	-12.56	5.76	1.81	4.81
2019	5.20	1.49	0.63	3.17
2018	-1.68	1.53	-0.08	-6.73

## Style Box™ de Morningstar

Estilo de acciones



Estilo de renta fija



## Distribución por sectores

Sector	% RV
<b>Cíclico</b>	<b>27.36</b>
🏭 Materiales Básicos	14.46
🏪 Consumo Cíclico	8.72
🏠 Servicios Financieros	0.80
🏡 Inmobiliario	3.38
<b>Sensible al ciclo</b>	<b>32.17</b>
📞 Servicios de Comunicación	0.16
🔥 Energía	8.86
⚙️ Industria	16.33
💻 Tecnología	6.80
<b>Defensivo</b>	<b>40.48</b>
🏪 Consumo Defensivo	26.00
🏥 Salud	12.65
💡 Servicios Públicos	1.83

## Desglose por regiones

Región	% RV
<b>América</b>	<b>16.24</b>
Estados Unidos	10.62
Canadá	5.22
Iberoamérica	0.40
<b>Europa</b>	<b>62.40</b>
Reino Unido	10.12
Zona Euro	33.61
Europa - ex Euro	18.57
Europa emergente	0.10
Oriente Medio / África	0.00
<b>Asia</b>	<b>21.36</b>
Japón	7.30
Australasia	3.27
Asia - Desarrollada	3.18
Asia - Emergente	7.62

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.

© 2023 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.