MARCH PENSIONES
BancaMarch

March Ahorro PP

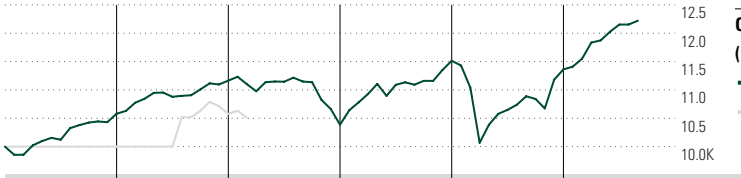
Benchmark del fondo
15% STOXX Europe 50 PR EUR + 42,5% Euribor 3 Month EUR + 42,5% Merril Lynch Euro—Gov. Bond Index
Usado a lo largo del informe

Rating Morningstar™

Categoría Morningstar™
Mixtos Euros Defensivos PP

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.



2016	2017	2018	2019	2020	08/21	Rentabilidad
5.79	5.52	-6.96	10.85	-1.32	7.55	Fondo
5.79	-0.23	-	-	-	-	+/- Índice

Medidas de riesgo			
Alfa 3a	-	Sharpe 3a	0.48
Beta 3a	-	Volatilidad	7.93
R^2	-	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% Merril Lynch Euro Gov. Bond Index (donde sea aplicable)

Rentab. acum. %	Rent. %	+/-Ind
(31 ago. 2021)		
Año	7.55	-
3 meses	1.62	-
6 meses	5.80	-
1 año	12.24	-
3 años anualiz.	3.11	-
5 años anualiz.	3.32	-

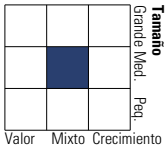
Rentab. trimestral %	1er tr	2º tr	3er tr	4º tr
2021	4.16	2.68	-	-
2020	-12.56	5.76	1.81	4.81
2019	5.20	1.49	0.63	3.17
2018	-1.68	1.53	-0.08	-6.73
2017	2.50	0.32	1.20	1.41

Cartera 31 ago. 2021

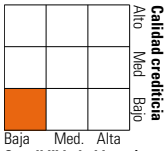
Distribución de activos	% largo	% corto	% patrimonio
Acciones	28.76	0.00	28.76
Obligaciones	62.25	0.08	62.17
Efectivo	8.04	0.07	7.98
Otro	1.09	0.00	1.09

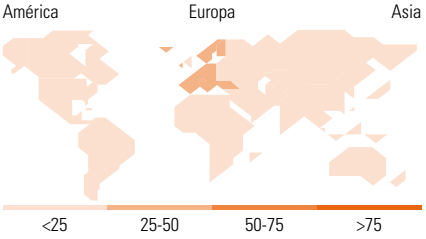
Style Box™ de Morningstar

Estilo de acciones



Estilo de renta fija





10 mayores posiciones	Sector	% cart
Italy (Republic Of)2027-09-15	—	3.24
Aryzta AG		3.12
Merlin Properties Socimi...	—	1.77
SPP Infrastructure Financing...	—	1.70
Sacyr SA2022-06-10	—	1.57
Alimentation Couche-Tard...	—	1.46
Muzinich Glbl Shrt...	—	1.42
ArcelorMittal S.A.2023-01-17	—	1.38
Expedia Group Inc2022-06-03	—	1.34
Fonmarch A FI	—	1.24
Número total de acciones		47
Número total de bonos		63
% de activos en las 10 mayores posiciones		18.24

Distribución por sectores	% RV
Cíclico	**24.17**
Materiales Básicos	9.89
Consumo Cíclico	9.40
Servicios Financieros	2.03
Inmobiliario	2.85
Sensible al ciclo	**35.72**
Servicios de Comunicación	2.05
Energía	9.90
Industria	14.53
Tecnología	9.25
Defensivo	**40.10**
Consumo Defensivo	25.10
Salud	12.59
Servicios Públicos	2.41

Desglose por regiones	% RV
América	**18.58**
Estados Unidos	16.26
Canadá	1.80
Iberoamérica	0.52
Europa	**68.30**
Reino Unido	8.96
Zona Euro	29.93
Europa - ex Euro	25.33
Europa emergente	4.08
Oriente Medio / África	0.00
Asia	**13.12**
Japón	4.86
Australasia	2.56
Asia - Desarrollada	2.31
Asia - Emergente	3.39

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 Francisco Javier Pérez Fernández	Dis/Acu	Acu	Reembolso (máx)	-
		ISIN		Comisión de gestión	0.25%
				Comisión de reembolso	-
				Comisión de depósito	0.00%
VL (31 ago. 2021)	EUR 21.45				
Cartera valorada 2021-08-31	EUR 51.79				

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.

MORNINGSTAR®