

# 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

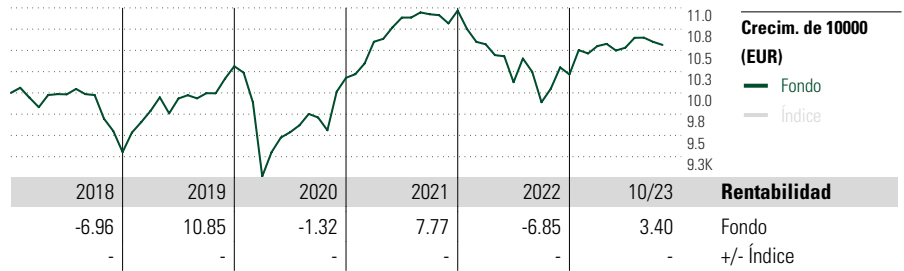
Alfa 3a	-	Sharpe 3a	0.51
Beta 3a	-	Volatilidad	5.69
R <sup>2</sup>	-	Riesgo 3a	-
Rátio de Inf.	-	Riesgo 5a	-
Tracking Error	-	Riesgo 10a	-

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)

## Rating Morningstar™

## Categoría Morningstar™

Mixtos Euros Defensivos PP



**Crecim. de 10000 (EUR)**

— Fondo  
— Índice

## Rentabilidad

Fondo  
+/- Índice

## Rentab. acum. %

(31 oct. 2023)

Año

3 meses

6 meses

1 año

3 años anualiz.

5 años anualiz.

Rent. % +/-Ind

3.40 -

-0.79 -

-0.12 -

5.12 -

3.38 -

1.73 -

## Rentab. trimestral %

2023

2022

2021

2020

2019

1er tr

2º tr

3er tr

4º tr

3.26

-0.18

0.65

-

-3.61

-4.22

-2.33

3.30

4.16

2.68

0.36

0.40

-12.56

5.76

1.81

4.81

5.20

1.49

0.63

3.17

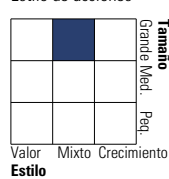
## Cartera 30 sep. 2023

### Distribución de activos

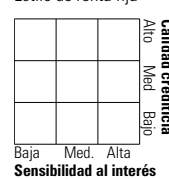
	% largo	% corto	% patrimonio
Acciones	25.34	0.00	25.34
Obligaciones	82.59	0.45	82.15
Efectivo	8.48	16.68	-8.20
Otro	0.74	0.03	0.71

### Style Box™ de Morningstar

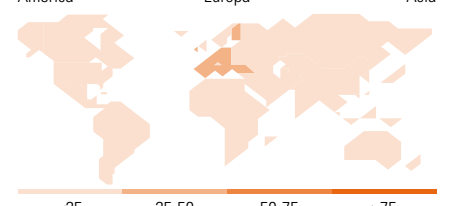
Estilo de acciones



Estilo de renta fija



América Europa Asia



### 10 mayores posiciones

	Sector	% cart
Futuro Bobl Dic 23	—	15.18
Spain (Kingdom of)2024-05-31	—	6.82
Muzinich Enhancedyield S-T...	—	4.35
Italy (Republic Of)2024-01-30	—	3.55
Germany (Federal Republic...	—	2.54
France (Republic Of)2024-11-25	—	2.19
Aryzta AG	IT	2.09
Robeco Corporate Hybrid Bonds...	—	1.97
Spain (Kingdom of)2026-01-31	—	1.84
France (Republic Of)2026-02-25	—	1.66
Número total de acciones		31
Número total de bonos		89
% de activos en las 10 mayores posiciones		42.18

### Distribución por sectores

	% RV
<b>Cíclico</b>	<b>28.11</b>
Materiales Básicos	17.95
Consumo Cíclico	5.88
Servicios Financieros	0.87
Inmobiliario	3.40
<b>Sensible al ciclo</b>	<b>36.98</b>
Servicios de Comunicación	0.11
Energía	8.81
Industria	19.07
Tecnología	8.99
<b>Defensivo</b>	<b>34.91</b>
Consumo Defensivo	17.69
Salud	17.06
Servicios Públicos	0.15

### Desglose por regiones

	% RV
<b>América</b>	<b>17.11</b>
Estados Unidos	10.19
Canadá	6.34
Iberoamérica	0.58
<b>Europa</b>	<b>70.09</b>
Reino Unido	7.73
Zona Euro	44.65
Europa - ex Euro	17.64
Europa emergente	0.08
Oriente Medio / África	0.00
<b>Asia</b>	<b>12.80</b>
Japón	6.57
Australasia	0.17
Asia - Desarrollada	3.59
Asia - Emergente	2.46

## 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 oct. 2023)	EUR 20.70			Comisión de depósito	0.00%
Cartera valorada	2023-09-30				
	EUR 50.08				

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.