

# Plan de Pensiones Westinghouse 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

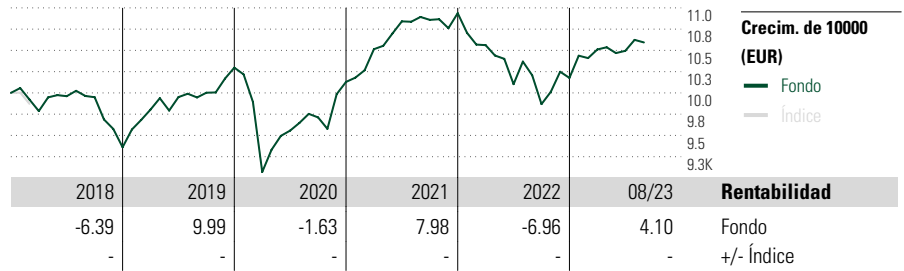
## Objetivo de inversión

Mixto de renta fija europea con una exposición bursátil hasta el 25%. 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	0.47
Beta 3a	-	Volatilidad	5.52
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)

## Rentab. acum. %

(31 ago. 2023)

Año	Rent. %	+/-Ind
Año	4.10	-
3 meses	1.19	-
6 meses	1.77	-
1 año	3.79	-
3 años anualiz.	2.79	-
5 años anualiz.	1.23	-

## Rentab. trimestral %

	1er tr	2º tr	3er tr	4º tr
2023	3.29	-0.15	-	-
2022	-3.44	-4.34	-2.32	3.12
2021	3.80	3.11	0.16	0.73
2020	-11.91	5.37	1.62	4.30
2019	4.73	1.50	0.52	2.95

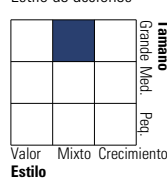
## Cartera 31 oct. 2023

### Distribución de activos

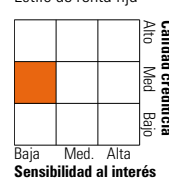
	% largo	% corto	% patrimonio
Acciones	24.84	0.00	24.84
Obligaciones	78.61	0.47	78.14
Efectivo	9.04	12.08	-3.04
Otro	0.08	0.02	0.06

### Style Box™ de Morningstar

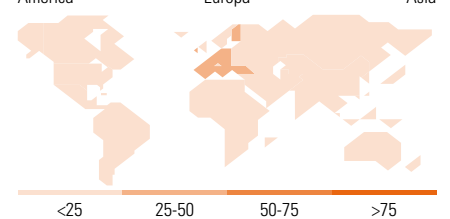
#### Estilo de acciones



#### Estilo de renta fija



### Desglose por regiones



### 10 mayores posiciones

	Sector	% cart
Euro Bobl Future Dec...	—	10.65
Spain (Kingdom of)2024-05-31	—	4.90
Muzinich Enhancedyield S-T...	—	3.99
Germany (Federal Republic...	—	2.08
Robeco Corporate Hybrid Bonds...	—	1.84
Aryzta AG	🏭	1.57
France (Republic Of)2024-11-25	—	1.41
Safran SA	⚙️	1.39
Spain (Kingdom of)2026-01-31	—	1.31
Italy (Republic Of)2027-09-15	—	1.27
Número total de acciones		31
Número total de bonos		78
% de activos en las 10 mayores posiciones		30.41

### Distribución por sectores

	% RV
<b>Cíclico</b>	<b>19.64</b>
🏭 Materiales Básicos	11.56
🏠 Consumo Cíclico	5.23
🏦 Servicios Financieros	0.71
🏠 Inmobiliario	2.15
<b>Sensible al ciclo</b>	<b>42.28</b>
📡 Servicios de Comunicación	0.08
⚡ Energía	12.09
⚙️ Industria	18.55
💻 Tecnología	11.57
<b>Defensivo</b>	<b>38.07</b>
🏠 Consumo Defensivo	17.55
🏥 Salud	20.39
💡 Servicios Públicos	0.12

### Desglose por regiones

	% RV
<b>América</b>	<b>20.24</b>
Estados Unidos	13.40
Canadá	6.35
Iberoamérica	0.48
<b>Europa</b>	<b>67.72</b>
Reino Unido	5.69
Zona Euro	42.46
Europa - ex Euro	19.52
Europa emergente	0.06
Oriente Medio / África	0.00
<b>Asia</b>	<b>12.04</b>
Japón	6.23
Australasia	0.14
Asia - Desarrollada	3.62
Asia - Emergente	2.04

## 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	29 dic. 2005	UCITS	No	Reembolso (máx)	-
Nombre del gestor	Francisco Javier Pérez Fernández	Dis/Acu	Acu	Reembolso (máx)	-
	Francisco Herrero Pérez-Griffo	ISIN		Comisión de gestión	0.50%
VL (31 ago. 2023)	EUR 11.00			Comisión de reembolso	-
Cartera valorada	2023-10-31			Comisión de depósito	0.10%

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.