

March Europa Bolsa FI

Benchmark de fondos

STOXX Europe 50

Usado a lo largo del informe

Objetivo de inversión

Fondo que invierte en empresas europeas de cualquier capitalización admitidas a negociación en mercados europeos. Se centra en seleccionar compañías de calidad que tengan valoraciones atractivas, con buenos fundamentales y un factor diferenciador frente a sus competidores y que, en definitiva, representen una buena oportunidad de compra. El fondo no sigue ningún índice de referencia, aunque se compara con el DJ Stoxx 50.

Medidas de riesgo

Alfa 3a	4.92	Sharpe 3a	0.50
Beta 3a	0.93	Volatilidad	13.54
R ²	83.24	Riesgo 3a	sup med
Ratio de Inf.	0.87	Riesgo 5a	med
Tracking Error	5.63	Riesgo 10a	Bajo

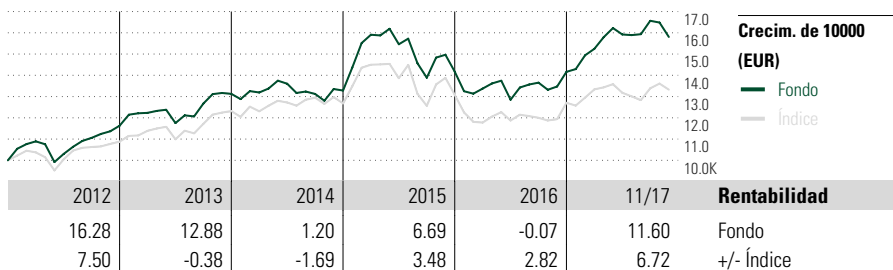
Los cálculos usan STOXX Europe 50 PR EUR (donde sea aplicable)

Rating Morningstar™

★★★

Categoría Morningstar™

RV Europa Cap. Grande Blend



Crecim. de 10000 (EUR)

Fondo
Índice

Rentabilidad

Fondo
+/- Índice

Rentab. acum. %	Rent. %	+/-Ind
(30 nov. 2017)		
Año	11.60	6.72
3 meses	-0.82	-4.62
6 meses	-2.58	-0.66
1 año	17.30	5.74
3 años anualiz.	5.77	4.89
5 años anualiz.	6.81	2.46

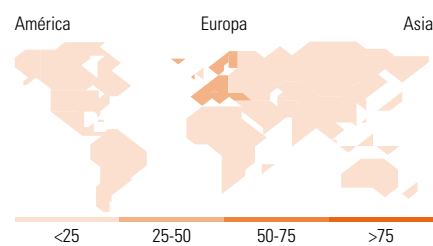
Rentab. trimestral %	1er tr	2º tr	3er tr	4º tr
2017	7.65	4.43	4.04	-
2016	-5.63	-3.92	6.25	3.72
2015	19.75	-2.81	-10.18	2.06
2014	0.50	3.13	-3.54	1.23
2013	5.20	-3.92	7.82	3.58

Cartera 30 nov. 2017

Distribución de activos	% largo	% corto	% patrimonio
Acciones	94.31	0.00	94.31
Obligaciones	0.00	0.00	0.00
Efectivo	19.29	15.69	3.60
Otro	2.09	0.00	2.09

Style Box™ de RV de Morningstar

Estilo	Tamaño	% RV
Gigante	Grande	12.36
Grande	Grande	18.04
Mediano	Mediano	34.03
Pequeño	Pequeño	24.20
Micro	Micro	11.38
CMM	EUR 3339	



10 mayores posiciones	Sector	% cart
Swedbank AB A	Financiero	4.54
MBB SE	Industria	3.94
Babcock International Group PLC	Industria	3.93
Novo Nordisk A/S B	Farmacia	3.72
Howden Joinery Group PLC	Industria	3.29
EDreams ODIGEO SA	Aerolíneas	3.15
Roche Holding AG Dividend...	Farmacia	2.94
TGS-NOPEC Geophysical Co ASA	Industria	2.88
Salvatore Ferragamo SpA	Industria	2.75
Danone SA	Industria	2.73
Número total de acciones		47
Número total de bonos		0
% de activos en las 10 mayores posiciones		33.86

Distribución por sectores	% RV
Cíclico	39.63
Materiales Básicos	3.47
Consumo Cíclico	29.40
Servicios Financieros	6.75
Inmobiliario	-
Sensible al ciclo	43.52
Servicios de Comunicación	4.18
Energía	5.46
Industria	24.95
Tecnología	8.93
Defensivo	16.85
Consumo Defensivo	8.34
Salud	8.51
Servicios Públicos	-

Desglose por regiones	% RV
América	0.00
Estados Unidos	0.00
Canadá	0.00
Iberoamérica	0.00
Europa	100.00
Reino Unido	18.45
Zona Euro	48.73
Europa - ex Euro	30.08
Europa emergente	0.00
Oriente Medio / África	2.73
Asia	0.00
Japón	0.00
Australasia	0.00
Asia - Desarrollada	0.00
Asia - Emergente	0.00

Operaciones

Gestora del fondo	March Asset Management SGIIC	Domicilio	España	Inv. mín. inicial	1 Part.
Sitio Web	www.march-am.com	Divisa	EUR	Inv. mín. a mantener	1 Part.
Fecha Creación	6 mar. 2007	UCITS	Sí	Reembolso (máx)	-
Nombre del gestor	Francisco Javier Pérez Fernández	Dis/Acu	Acu	Reembolso (máx)	-
	Antonio López Silvestre	ISIN	ES0160746030	Comisión de gestión	1.85%
VL (30 nov. 2017)	EUR 11.97			Comisión de reembolso	-
Cartera valorada	2017-11-30			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.

© 2017 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.