

March Europa Bolsa FI

Benchmark del fondo

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	4.50	Sharpe 3a	0.54
Beta 3a	0.93	Volatilidad	13.53
R ²	83.49	Riesgo 3a	sup med
Ratio de Inf.	0.79	Riesgo 5a	med
Tracking Error	5.57	Riesgo 10a	inf med

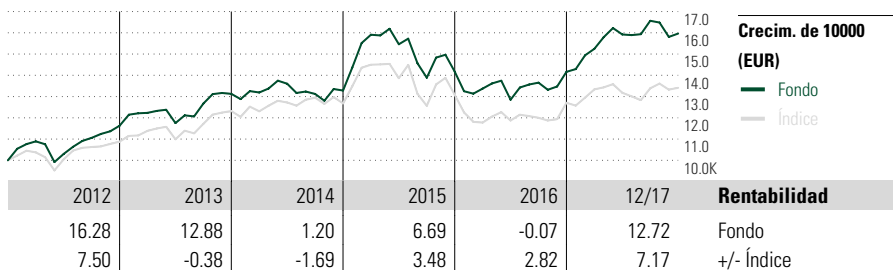
Los cálculos usan STOXX Europe 50 PR EUR (donde sea aplicable)

Rating Morningstar™

★★★

Categoría Morningstar™

RV Europa Cap. Grande Blend



Crecim. de 10000 (EUR)

Fondo
Índice

Rentabilidad

Fondo
+/- Índice

Rentab. acum. % (31 dic. 2017)	Rent. %	+/-Ind
Año	12.72	7.17
3 meses	-3.62	-3.78
6 meses	0.27	-1.51
1 año	12.72	7.17
3 años anualiz.	6.32	4.42
5 años anualiz.	6.54	2.27

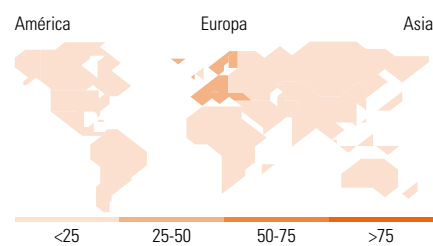
Rentab. trimestral %	1er tr	2º tr	3er tr	4º tr
2017	7.65	4.43	4.04	-3.62
2016	-5.63	-3.92	6.25	3.72
2015	19.75	-2.81	-10.18	2.06
2014	0.50	3.13	-3.54	1.23
2013	5.20	-3.92	7.82	3.58

Cartera 31 dic. 2017

Distribución de activos	% largo	% corto	% patrimonio
Acciones	95.19	0.00	95.19
Obligaciones	0.00	0.00	0.00
Efectivo	17.95	15.21	2.74
Otro	2.07	0.00	2.07

Style Box™ de RV de Morningstar

Estilo	Tamaño	% RV
Valor	Gigante	13.10
Mixto	Grande	17.44
Crecimiento	Mediano	33.65
Estilo	Pequeño	25.65
	Micro	10.17
	CMM	EUR 3374



10 mayores posiciones	Sector	% cart
Swedbank AB A	Financiero	4.42
Babcock International Group PLC	Industria	3.84
MBB SE	Industria	3.75
Novo Nordisk A/S B	Industria	3.75
Howden Joinery Group PLC	Industria	3.29
Aumann AG	Industria	3.09
Roche Holding AG Dividend...	Industria	2.84
Aryzta AG	Industria	2.82
TGS-NOPEC Geophysical Co ASA	Industria	2.72
Danone SA	Industria	2.62
Número total de acciones		49
Número total de bonos		0
% de activos en las 10 mayores posiciones		33.14

Distribución por sectores	% RV
Cíclico	38.50
Materiales Básicos	3.36
Consumo Cíclico	28.67
Servicios Financieros	6.47
Inmobiliario	-
Sensible al ciclo	43.47
Servicios de Comunicación	4.94
Energía	5.26
Industria	24.80
Tecnología	8.47
Defensivo	18.03
Consumo Defensivo	8.60
Salud	9.42
Servicios Públicos	-

Desglose por regiones	% RV
América	0.00
Estados Unidos	0.00
Canadá	0.00
Iberoamérica	0.00
Europa	100.00
Reino Unido	18.49
Zona Euro	47.96
Europa - ex Euro	30.95
Europa emergente	0.00
Oriente Medio / África	2.59
Asia	0.00
Japón	0.00
Australasia	0.00
Asia - Desarrollada	0.00
Asia - Emergente	0.00

Operaciones

Gestora del fondo	March Asset Management SGIIIC	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 (31 dic. 2017)				Comisión de reembolso	-
Cartera valorada	2017-12-31			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.

© 2018 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.