

March Patrimonio Defensivo FI

Fondsbenchmark

Euribor 3M + 0,6%

(Gültig für den gesamten Bericht)

Anlageziel

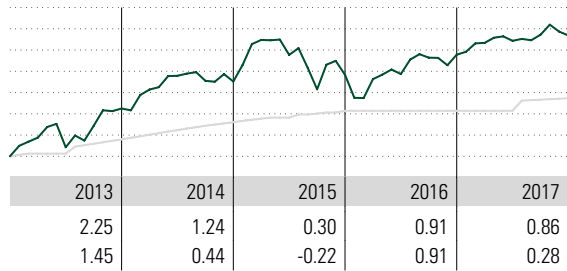
Das Fondsziel liegt in der Erzielung einer jährlichen Rendite in der Höhe des Euribor 3mth + 0,6% bei einer maximalen jährlichen Volatilität von 4,0%. Zusätzlich streben wir eine maximalen Volatilität von 1,5% mit täglichen Daten über das letzte Jahr gerechnet. Bei dem Portfolio wird auf eine gute Diversifizierung zwischen Aktien und Renten geachtet, um das Rendite-Risiko-Ziel zu erreichen.

Risikokennzahlen

Alpha	0.61	Sharpe Ratio	0.50
Beta	0.38	Std. Abweichung	1.70
R ²	0.40	3 J. Risiko	-
Information Ratio	0.12	5 J. Risiko	-
Tracking Error	1.71	10 J. Risiko	-

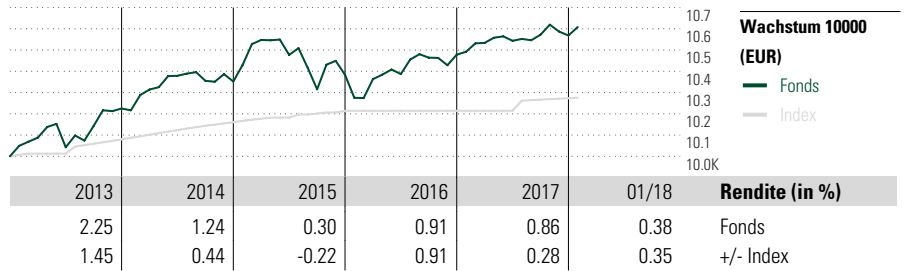
Berechnungsgrundlage Euribor 3M + 0,6% (wenn zutreffend)

Morningstar Rating™



Morningstar Kategorie™

Alt - Fund of Funds - Multistrategy



Wachstum 10000 (EUR)	Rendite (in %)
Fonds	0.38
+/- Index	0.35

Rollierende Renditen (%)	Fonds	+/-Idx
(31 Jan 2018)		
Lfd. Jahr	0.38	0.35
3 Monate	-0.10	-0.17
6 Monate	0.53	0.40
1 Jahr	1.11	0.51
3 Jahre p.a.	0.57	0.21
5 Jahre p.a.	1.09	0.56

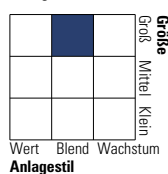
Quartalsrenditen (%)	1. Qtr	2. Qtr	3. Qtr	4. Qtr
2017	0.53	0.09	0.27	-0.03
2016	-0.19	0.23	0.74	0.13
2015	1.89	-0.67	-1.54	0.66
2014	0.87	0.63	-0.23	-0.03
2013	0.88	-0.45	1.00	0.81

Portfolio 31 Jan 2018

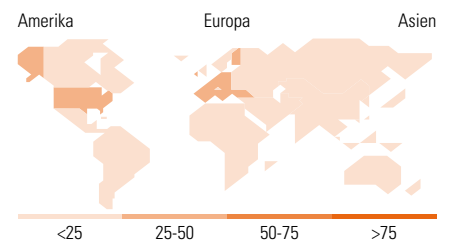
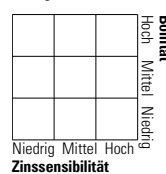
Vermögensaufteilung (in %)	% Long	% Short	% Netto
Aktien	13.46	0.39	13.07
Anleihen	72.31	11.66	60.65
Cash	45.09	28.17	16.92
Sonstige	10.29	0.93	9.36

Morningstar Style Box™

Anlagestil Aktien



Anlagestil Anleihen



Top 10 Positionen (in %)	Sektor	Portf.
March Premier Renta Fija CP A FI	—	10.43
March Patrimonio Corto Plazo A...	—	8.01
March Intl Torrenova Lux I-EUR	—	4.40
Muzinich Enhancedyield S-T...	—	4.09
EdR Start S	—	4.04
Candriam Long Short Credit R EUR	—	4.03
Fonmarch FI	—	3.45
BSF Fixed Income Strategies D2...	—	3.17
Jupiter Dynamic Bond D EUR Acc	—	3.12
M&G Optimal Income Euro C-H Acc	—	3.04
Positionen Aktien Gesamt		0
Positionen Anleihen Gesamt		2
% des Vermögens in Top 10 Positionen		47.78

Sektorengewichtung	% Akt
Zyklisch	39.36
Rohstoffe	7.12
Konsumgüter zyklisch	12.84
Finanzdienstleistungen	17.58
Immobilien	1.82
Sensibel	37.43
Telekommunikation	6.95
Energie	3.03
Industriewerte	12.60
Technologie	14.86
Defensiv	23.21
Konsumgüter nicht zyklisch	9.57
Gesundheitswesen	10.70
Versorger	2.95

Regionen	% Akt
Amerika	39.21
USA	37.34
Kanada	1.20
Lateinamerika	0.67
Europa	43.02
Vereinigtes Königreich	5.69
Eurozone	29.12
Europa - ex Euro	6.86
Europa -Schwellenländer	0.78
Mittlerer Osten / Afrika	0.57
Asien	17.77
Japan	8.19
Australasien	0.74
Asien - Industrieländer	3.35
Asien - Schwellenländer	5.49

Stammdaten

Fondsgesellschaft	March Asset Management SGIC	Domizil	Spanien	Einmalanlage	1 Anteil(e)
Internet	www.march-am.com	Währung	EUR	Weitere Anlagen	1 Anteil(e)
Auflagedatum	20 Okt 2004	UCITS	Nein	Rücknahme	-
Fondsmanager	Santiago Montero Ruiz	Ertragsverwendung	Thesaurierend	Rücknahme	-
NAV (31 Jan 2018)	11.57 EUR	ISIN	ES0160921039	Verwaltungsgebühr p.a. (max)	0.80%
Fondsvolumen	2018-01-31			Rücknahmegebühr	-
(Mio.)	222.42 EUR			Depotbankgebühr	0.05%