

March Patrimonio Defensivo FI

Fondsbenchmark

Euribor 3M + 0,6%

(Gültig für den gesamten Bericht)

Anlageziel

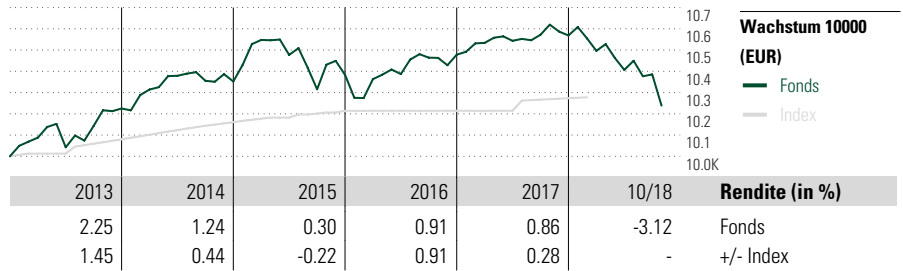
Das Fondsziel liegt in der Erzielung einer jährlichen Rendite in der Höhe des Euribor 3mth + 0,6% bei einer maximalen jährlichen Volatilität von 4,0%. Zusätzlich streben wir eine maximalen Volatilität von 1,5% mit täglichen Daten über das letzte Jahr gerechnet. Bei dem Portfolio wird auf eine gute Diversifizierung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

Risikokennzahlen

Alpha	- Sharpe Ratio	-0.16
Beta	- Std. Abweichung	1.65
R ²	- 3 J. Risiko	-
Information Ratio	- 5 J. Risiko	-
Tracking Error	- 10 J. Risiko	-

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

Morningstar Rating™



Morningstar Kategorie™

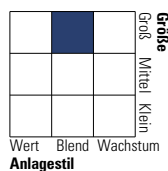
Alt - Fund of Funds - Multistrategy

Portfolio 31 Okt 2018

Vermögensaufteilung (in %)	% Long	% Short	% Netto
Aktien	14.63	4.31	10.32
Anleihen	73.45	16.39	57.06
Cash	57.47	36.41	21.06
Sonstige	11.76	0.20	11.56

Morningstar Style Box™

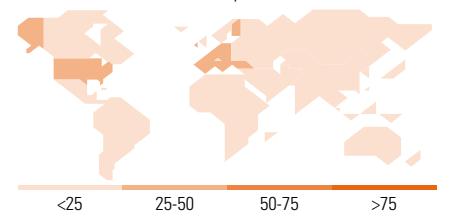
Anlagestil Aktien



Anlagestil Anleihen



Amerika Europa Asien



Top 10 Positionen (in %)	Sektor	Portf.
March Premier Renta Fija CP A FI	—	10.87
March Patrimonio Corto Plazo A...	—	7.93
Candriam Long Short Credit R	—	3.55
March Intl Torrenova Lux I-EUR	—	3.54
Fonmarch A FI	—	3.45
EdR Start S	—	3.40
Muzinich Enhancedyield S-T...	—	3.24
BSF Emerging Mkts Flexi Dyn Bd...	—	3.13
Nordea 1 - Low Dur Eurp Cov Bd...	—	2.96
UBAM Abs Ret Low Vol Fxd Inc...	—	2.95
Positionen Aktien Gesamt		0
Positionen Anleihen Gesamt		2
% des Vermögens in Top 10 Positionen		45.02

Sektorengewichtung

Sektor	% Akt
Zyklisch	38.75
Rohstoffe	7.78
Konsumgüter zyklisch	13.46
Finanzdienstleistungen	15.39
Immobilien	2.12
Sensibel	35.29
Telekommunikation	5.32
Energie	4.53
Industriewerte	12.36
Technologie	13.08
Defensiv	25.96
Konsumgüter nicht zyklisch	9.81
Gesundheitswesen	12.60
Versorger	3.56

Regionen

Region	% Akt
Amerika	30.14
USA	28.91
Kanada	0.79
Lateinamerika	0.43
Europa	55.43
Vereinigtes Königreich	9.20
Eurozone	34.91
Europa - ex Euro	10.04
Europa -Schwellenländer	0.84
Mittlerer Osten / Afrika	0.44
Asien	14.43
Japan	8.29
Australasien	0.56
Asien - Industrieländer	2.76
Asien - Schwellenländer	2.82

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 Okt 2018)	11.17 EUR	ISIN	ES0160921039	Verwaltungsgebühr p.a. (max)	0.80%
Fondsvolumen	2018-10-31			Rücknahmegebühr	-
(Mio.)	188.62 EUR			Depotbankgebühr	0.05%