

# March Patrimonio Defensivo FI

## Fondsbenchmark

Euribor 3M + 0,6%

(Gültig für den gesamten Bericht)

### Anlageziel

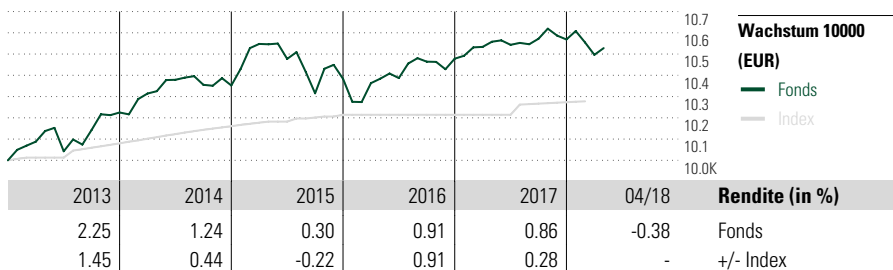
Das Fondsziel liegt in der Erzielung einer jährlichen Rendite in der Höhe des Euribor 3mth + 0,6% bei einer maximalen jährlichen Volatilität von 4,0%. Zusätzlich streben wir eine maximalen Volatilität von 1,5% mit täglichen Daten über das letzte Jahr gerechnet. Bei dem Portfolio wird auf eine gute Diversifizierung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

### Risikokennzahlen

|                   |                   |      |
|-------------------|-------------------|------|
| Alpha             | - Sharpe Ratio    | 0.15 |
| Beta              | - Std. Abweichung | 1.68 |
| R <sup>2</sup>    | - 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

### Rollierende Renditen (%)

|               | Fonds | +/-Idx |
|---------------|-------|--------|
| (30 Apr 2018) |       |        |
| Lfd. Jahr     | -0.38 | -      |
| 3 Monate      | -0.76 | -      |
| 6 Monate      | -0.86 | -      |
| 1 Jahr        | -0.28 | -      |
| 3 Jahre p.a.  | -0.06 | -      |
| 5 Jahre p.a.  | 0.76  | -      |

### Quartalsrenditen (%)

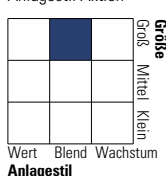
|      | 1. Qtr | 2. Qtr | 3. Qtr | 4. Qtr |
|------|--------|--------|--------|--------|
| 2018 | -0.68  | -      | -      | -      |
| 2017 | 0.53   | 0.09   | 0.27   | -0.03  |
| 2016 | -0.19  | 0.23   | 0.74   | 0.13   |
| 2015 | 1.89   | -0.67  | -1.54  | 0.66   |
| 2014 | 0.87   | 0.63   | -0.23  | -0.03  |

## Portfolio 30 Apr 2018

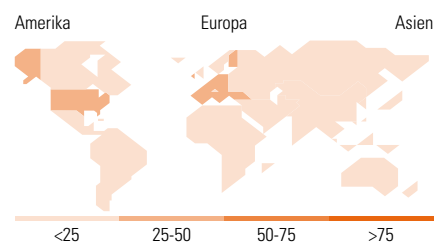
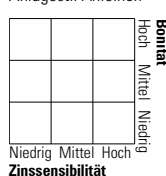
| Vermögensaufteilung (in %) | % Long | % Short | % Netto |
|----------------------------|--------|---------|---------|
| Aktien                     | 9.28   | 0.35    | 8.93    |
| Anleihen                   | 71.99  | 13.48   | 58.51   |
| Cash                       | 36.83  | 21.54   | 15.29   |
| Sonstige                   | 17.34  | 0.07    | 17.27   |

### Morningstar Style Box™

Anlagestil Aktien



Anlagestil Anleihen



| Top 10 Positionen (in %)             | Sektor | Portf. |
|--------------------------------------|--------|--------|
| March Premier Renta Fija CP A FI     | -      | 10.74  |
| March Patrimonio Corto Plazo A...    | -      | 7.95   |
| March Intl Torrenova Lux I-EUR       | -      | 4.24   |
| EdR Start S                          | -      | 3.98   |
| Muzinich Enhancedyield S-T...        | -      | 3.96   |
| Candriam Long Short Credit R         | -      | 3.90   |
| Fonmarch FI                          | -      | 3.46   |
| BNY Mellon Global Dynamic Bd...      | -      | 3.00   |
| M&G Optimal Income Euro C-H Acc      | -      | 2.99   |
| BSF Fixed Income Strategies D2...    | -      | 2.99   |
| Positionen Aktien Gesamt             |        | 0      |
| Positionen Anleihen Gesamt           |        | 2      |
| % des Vermögens in Top 10 Positionen |        | 47.22  |

### Sektorengewichtung

|                            | % Akt        |
|----------------------------|--------------|
| <b>Zyklisch</b>            | <b>38.44</b> |
| Rohstoffe                  | 6.52         |
| Konsumgüter zyklisch       | 14.01        |
| Finanzdienstleistungen     | 16.62        |
| Immobilien                 | 1.29         |
| <b>Sensibel</b>            | <b>33.54</b> |
| Telekommunikation          | 8.22         |
| Energie                    | 4.01         |
| Industriewerte             | 10.09        |
| Technologie                | 11.23        |
| <b>Defensiv</b>            | <b>28.02</b> |
| Konsumgüter nicht zyklisch | 11.67        |
| Gesundheitswesen           | 12.16        |
| Versorger                  | 4.19         |

| Regionen                 | % Akt        |
|--------------------------|--------------|
| <b>Amerika</b>           | <b>29.36</b> |
| USA                      | 27.20        |
| Kanada                   | 1.36         |
| Lateinamerika            | 0.80         |
| <b>Europa</b>            | <b>56.00</b> |
| Vereinigtes Königreich   | 7.90         |
| Eurozone                 | 38.66        |
| Europa - ex Euro         | 8.17         |
| Europa - Schwellenländer | 0.38         |
| Mittlerer Osten / Afrika | 0.89         |
| <b>Asien</b>             | <b>14.64</b> |
| Japan                    | 7.30         |
| Australasien             | 0.32         |
| Asien - Industrieländer  | 3.22         |
| Asien - Schwellenländer  | 3.80         |

## 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 (30 Apr 2018) | 11.48 EUR                   | ISIN              | ES0160921039  | Verwaltungsgebühr p.a. (max) | 0.80%       |
| Fondsvolumen      | 2018-04-30                  |                   |               | Rücknahmegebühr              | -           |
| (Mio.)            | 228.81 EUR                  |                   |               | Depotbankgebühr              | 0.05%       |