

# March Cartera Conservadora FI

## Benchmark del fondo

N/A

Usado a lo largo del informe

### Objetivo de inversión

La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice Morgan Stanley Capital International All Country World Price Index denominado en euros (referencia MDWD en Bloomberg) para la renta variable y Euribor a un año para la renta fija, siendo el objetivo de gestión que la volatilidad anual máxima (no garantizada) sea inferior al 5%. El fondo invierte al menos un 50% de su patrimonio en IIC financieras, que sean activo apto, armonizadas o no, pertenecientes o no al grupo de la Gestora, con un máximo del 30% en IIC...

### Medidas de riesgo

|                |   |             |         |
|----------------|---|-------------|---------|
| Alfa 3a        | - | Sharpe 3a   | 0.11    |
| Beta 3a        | - | Volatilidad | 3.01    |
| R <sup>2</sup> | - | Riesgo 3a   | med     |
| Ratio de Inf.  | - | Riesgo 5a   | inf med |
| Tracking Error | - | Riesgo 10a  | inf med |

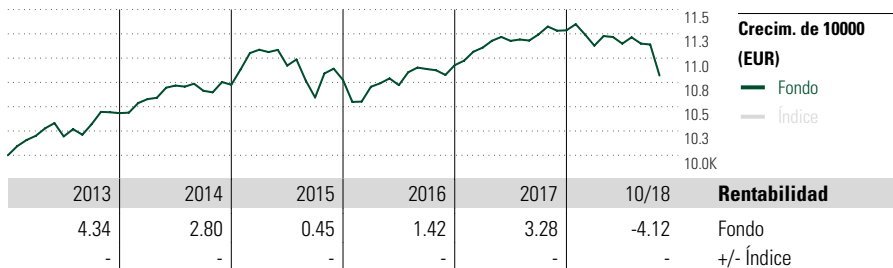
Los cálculos usan N/A (donde sea aplicable)

## Rating Morningstar™

★★

## Categoría Morningstar™

Mixtos Defensivos EUR



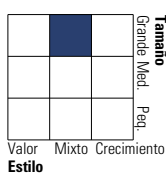
|                 | Rentab. acum. % | Rent. % | +/-Ind | Rentab. trimestral % | 1er tr | 2º tr | 3er tr | 4º tr |
|-----------------|-----------------|---------|--------|----------------------|--------|-------|--------|-------|
| (31 oct. 2018)  |                 |         |        | 2018                 | -1.40  | 0.19  | -0.08  | -     |
| Año             |                 | -4.12   | -      | 2017                 | 1.65   | 0.63  | 0.60   | 0.37  |
| 3 meses         |                 | -3.51   | -      | 2016                 | -0.65  | 0.16  | 1.55   | 0.36  |
| 6 meses         |                 | -3.62   | -      | 2015                 | 3.36   | -1.47 | -3.00  | 1.70  |
| 1 año           |                 | -4.45   | -      | 2014                 | 1.38   | 1.32  | -0.50  | 0.58  |
| 3 años anualiz. |                 | -0.07   | -      |                      |        |       |        |       |
| 5 años anualiz. |                 | 0.71    | -      |                      |        |       |        |       |

## Cartera 31 oct. 2018

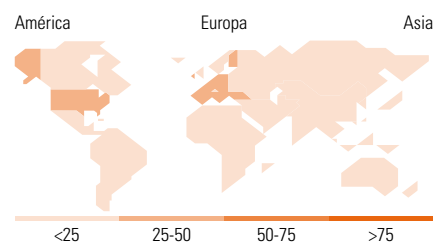
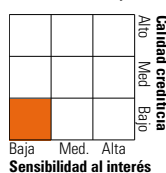
| Distribución de activos | % largo | % corto | % patrimonio |
|-------------------------|---------|---------|--------------|
| Acciones                | 33.03   | 4.57    | 28.46        |
| Obligaciones            | 60.30   | 13.97   | 46.32        |
| Efectivo                | 56.57   | 41.14   | 15.43        |
| Otro                    | 9.99    | 0.20    | 9.78         |

### Style Box™ de Morningstar

Estilo de acciones



Estilo de renta fija



| 10 mayores posiciones                     | Sector | % cart |
|---|--------|--------|
| March Intl Torrenova Lux I-EUR            | —      | 5.84   |
| March Premier Renta Fija CP A FI          | —      | 5.77   |
| Deutsche Floating Rate Notes IC           | —      | 3.07   |
| EdR Start S                               | —      | 3.05   |
| Nordea 1 - Low Dur Eurp Cov Bd...         | —      | 3.05   |
| Muzinich Enhancedyield S-T...             | —      | 3.00   |
| Neuberger Bm Uncrltd Strats...            | —      | 2.97   |
| Candriam Long Short Credit R              | —      | 2.81   |
| BNY Mellon Global Dynamic Bd...           | —      | 2.57   |
| BSF Fixed Income Strategies I2...         | —      | 2.55   |
| Número total de acciones                  |        | 1      |
| Número total de bonos                     |        | 0      |
| % de activos en las 10 mayores posiciones |        | 34.67  |

| Distribución por sectores | % RV         |
|---------------------------|--------------|
| <b>Cíclico</b>            | <b>36.61</b> |
| Materiales Básicos        | 7.33         |
| Consumo Cíclico           | 15.38        |
| Servicios Financieros     | 12.29        |
| Inmobiliario              | 1.61         |
| <b>Sensible al ciclo</b>  | <b>35.11</b> |
| Servicios de Comunicación | 3.45         |
| Energía                   | 3.43         |
| Industria                 | 14.59        |
| Tecnología                | 13.64        |
| <b>Defensivo</b>          | <b>28.27</b> |
| Consumo Defensivo         | 14.91        |
| Salud                     | 11.20        |
| Servicios Públicos        | 2.17         |

| Desglose por regiones  | % RV         |
|------------------------|--------------|
| <b>América</b>         | <b>27.09</b> |
| Estados Unidos         | 25.11        |
| Canadá                 | 0.98         |
| Iberoamérica           | 1.00         |
| <b>Europa</b>          | <b>58.46</b> |
| Reino Unido            | 10.64        |
| Zona Euro              | 36.98        |
| Europa - ex Euro       | 9.55         |
| Europa emergente       | 0.76         |
| Oriente Medio / África | 0.53         |
| <b>Asia</b>            | <b>14.45</b> |
| Japón                  | 6.34         |
| Australasia            | 0.56         |
| Asia - Desarrollada    | 3.21         |
| Asia - Emergente       | 4.34         |

## 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    | 8 oct. 2007                  | UCITS      | Sí           | Reembolso (máx)       | -       |
| Nombre del gestor | Santiago Montero             | Dis/Acu    | Acu          | Reembolso (máx)       | -       |
|                   | Ruiz                         | ISIN       | ES0123541007 | Comisión de gestión   | 0.70%   |
| VL (31 oct. 2018) | EUR 5.52                     |            |              | Comisión de reembolso | -       |
| Cartera valorada  | 2018-10-31                   | EUR 413.48 |              | 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.