

March Patrimonio Defensivo FI

Benchmark del fondo

Euribor 3M + 0,6%

Usado a lo largo del informe

Objetivo de inversión

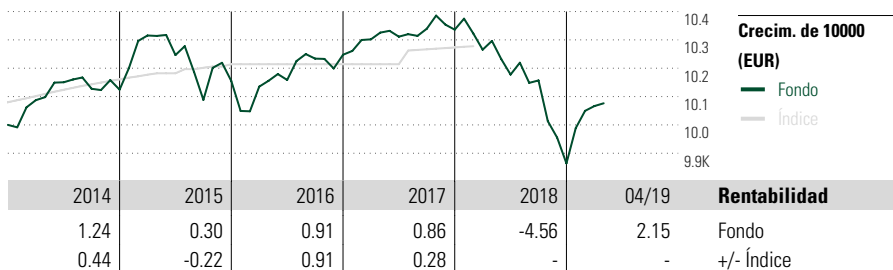
El objetivo de gestión del Fondo es obtener una rentabilidad absoluta en cualquier entorno de mercado, sujeto a una volatilidad máxima inferior al 4% anual. En condiciones actuales de mercado, la rentabilidad anual que se corresponde con la volatilidad objetivo del Fondo es: EURIBOR 3 MESES más 0,60%. Se invierte al menos un 50% del patrimonio en IIC financieras, que sean activo apto, armonizadas o no (máximo 30% en IIC no armonizadas), pertenecientes o no al grupo de la Gestora. El Fondo utilizará directa o...

Medidas de riesgo

Alfa 3a	- Sharpe 3a	0.07
Beta 3a	- Volatilidad	1.74
R ²	- Riesgo 3a	-
Rátio de Inf.	- Riesgo 5a	-
Tracking Error	- Riesgo 10a	-

Los cálculos usan Euribor 3M + 0,6% (donde sea aplicable)

Rating Morningstar™



Categoría Morningstar™

Alt - Multistrategy

Crecim. de 10000 (EUR)

— Fondo
— Índice

Rentabilidad

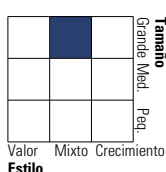
	Rentab. acum. % (30 abr. 2019)	Rent. %	+/-Ind	Rentab. trimestral %	1er tr	2º tr	3er tr	4º tr
Año		2.15	-	2019	2.05	-	-	-
3 meses		0.88	-	2018	-0.68	-0.86	-0.20	-2.88
6 meses		0.63	-	2017	0.53	0.09	0.27	-0.03
1 año		-2.14	-	2016	-0.19	0.23	0.74	0.13
3 años anualiz.		-0.26	-	2015	1.89	-0.67	-1.54	0.66
5 años anualiz.		-0.04	-					

Cartera 31 mar. 2019

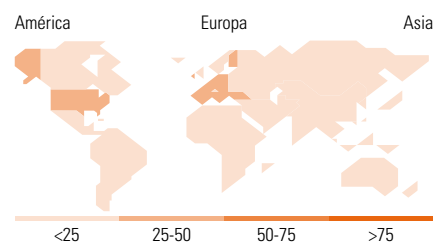
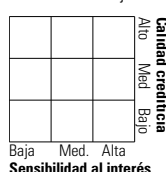
Distribución de activos	% largo	% corto	% patrimonio
Acciones	6.95	3.12	3.83
Obligaciones	64.50	11.49	53.01
Efectivo	72.75	37.98	34.77
Otro	8.59	0.21	8.38

Style Box™ de Morningstar

Estilo de acciones



Estilo de renta fija



10 mayores posiciones	Sector	% cart
March Premier Renta Fija CP C FI	—	12.37
March Patrimonio Corto Plazo C...	—	9.01
March Intl Torrenova Lux I-EUR	—	4.15
Nordea 1 - Low Dur Eurp Cov Bd...	—	4.05
Evli Short Corporate Bond IB	—	4.03
UBAM Abs Ret Low Vol Fxd Inc...	—	4.02
DWS Floating Rate Notes IC	—	4.02
Fonmarch C FI	—	3.83
Jupiter Dynamic Bond I EUR Acc	—	3.66
DNCA Invest Alpha Bonds I EUR	—	3.60
Número total de acciones		0
Número total de bonos		2
% de activos en las 10 mayores posiciones		52.74

Distribución por sectores

Sector	% RV
Cíclico	36.57
Materiales Básicos	5.45
Consumo Cíclico	15.13
Servicios Financieros	13.45
Inmobiliario	2.54
Sensible al ciclo	35.16
Servicios de Comunicación	5.86
Energía	3.99
Industria	13.26
Tecnología	12.04
Defensivo	28.28
Consumo Defensivo	13.15
Salud	11.47
Servicios Públicos	3.66

Desglose por regiones	% RV
América	35.27
Estados Unidos	33.44
Canadá	1.03
Iberoamérica	0.79
Europa	48.92
Reino Unido	9.16
Zona Euro	32.46
Europa - ex Euro	6.36
Europa emergente	0.42
Oriente Medio / África	0.52
Asia	15.82
Japón	10.39
Australasia	0.44
Asia - Desarrollada	2.10
Asia - Emergente	2.89

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	20 oct. 2004	UCITS	No	Reembolso (máx)	-
Nombre del gestor	Santiago Montero	Dis/Acu	Acu	Reembolso (máx)	-
	Ruiz	ISIN	ES0160921039	Comisión de gestión	0.80%
VL (30 abr. 2019)	EUR 11.24			Comisión de reembolso	-
Cartera valorada	2019-03-31			Comisión de depósito	0.05%

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.

© 2019 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.