

March Patrimonio Defensivo FI

Benchmark del fondo

Euribor 3M + 0,6%

Usado a lo largo del informe

Objetivo de inversión

El objetivo del fondo es obtener una rentabilidad anual de Euribor 3 meses más 0.6% con una volatilidad anual máxima del 4.0%. Adicionalmente, y como complemento, se establece también un límite de volatilidad máxima del 1,5% calculada con rentabilidades diarias del último año. La cartera estará bien diversificada entre fondos de inversión tanto de renta fija como de renta variable para lograr el objetivo de rentabilidad / riesgo.

Medidas de riesgo

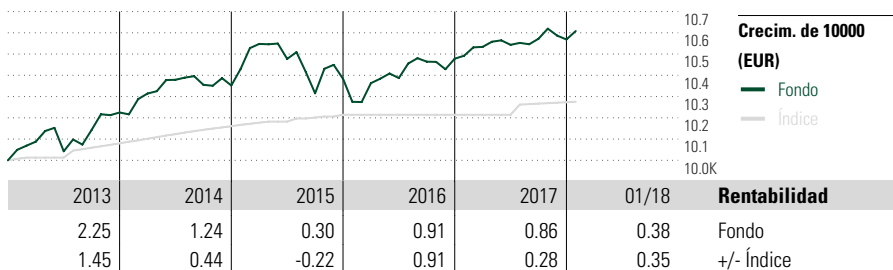
Alfa 3a	0.61	Sharpe 3a	0.50
Beta 3a	0.38	Volatilidad	1.70
R ²	0.40	Riesgo 3a	-
Rátio de Inf.	0.12	Riesgo 5a	-
Tracking Error	1.71	Riesgo 10a	-

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

Rating Morningstar™

Categoría Morningstar™

Alt - Fund of Funds - Multistrategy



Rentab. acum. %	Rent. %	+/-Ind
(31 ene. 2018)		
Año	0.38	0.35
3 meses	-0.10	-0.17
6 meses	0.53	0.40
1 año	1.11	0.51
3 años anualiz.	0.57	0.21
5 años anualiz.	1.09	0.56

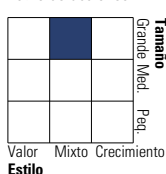
Rentab. trimestral %	1er tr	2º tr	3er tr	4º tr
2017	0.53	0.09	0.27	-0.03
2016	-0.19	0.23	0.74	0.13
2015	1.89	-0.67	-1.54	0.66
2014	0.87	0.63	-0.23	-0.03
2013	0.88	-0.45	1.00	0.81

Cartera 31 ene. 2018

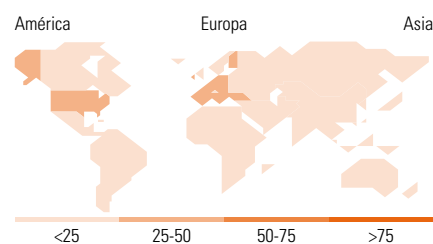
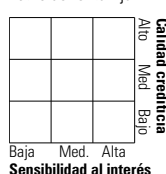
Distribución de activos	% largo	% corto	% patrimonio
Acciones	13.46	0.39	13.07
Obligaciones	72.31	11.66	60.65
Efectivo	45.09	28.17	16.92
Otro	10.29	0.93	9.36

Style Box™ de Morningstar

Estilo de acciones



Estilo de renta fija



10 mayores posiciones	Sector	% cart
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
Número total de acciones		0
Número total de bonos		2
% de activos en las 10 mayores posiciones		47.78

Distribución por sectores	% RV
Cíclico	39.36
Materiales Básicos	7.12
Consumo Cíclico	12.84
Servicios Financieros	17.58
Inmobiliario	1.82
Sensible al ciclo	37.43
Servicios de Comunicación	6.95
Energía	3.03
Industria	12.60
Tecnología	14.86
Defensivo	23.21
Consumo Defensivo	9.57
Salud	10.70
Servicios Públicos	2.95

Desglose por regiones	% RV
América	39.21
Estados Unidos	37.34
Canadá	1.20
Iberoamérica	0.67
Europa	43.02
Reino Unido	5.69
Zona Euro	29.12
Europa - ex Euro	6.86
Europa emergente	0.78
Oriente Medio / África	0.57
Asia	17.77
Japón	8.19
Australasia	0.74
Asia - Desarrollada	3.35
Asia - Emergente	5.49

Operaciones

Gestora del fondo	March Asset Management SGIC	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 Ruiz	Dis/Acu	Acu	Reembolso (máx)	-
VL (31 ene. 2018)	EUR 11.57	ISIN	ES0160921039	Comisión de gestión	0.80%
Cartera valorada	2018-01-31			Comisión de reembolso	-
				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.

© 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.