

March Pagarés A FI

Fondsbenchmark

Not Benchmarked

(Gültig für den gesamten Bericht)

Anlageziel

Geldmarktfonds mit einer durchschnittlichen Laufzeit von weniger als sechs Monaten und Vermögenswerten von maximal zweijähriger Laufzeit. Das Fondsmanagement basiert auf der Suche nach den besten Investmentgelegenheiten im festverzinslichen Universum von Hochzinsanleihen in EUR (Mindestrating: BBB-).

Risikokennzahlen

Alpha	-	Sharpe Ratio	0.62
Beta	-	Std. Abweichung	0.32
R ²	-	3 J. Risiko	Ø
Information Ratio	-	5 J. Risiko	-
Tracking Error	-	10 J. Risiko	-

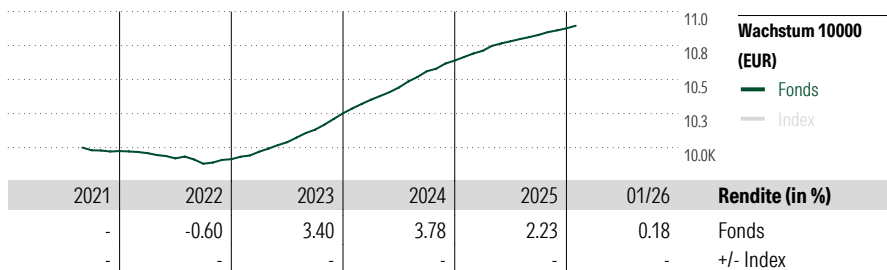
Berechnungsgrundlage Not Benchmarked (wenn zutreffend)

Morningstar Rating™

★★★

Morningstar Kategorie™

Anleihen EUR ultra-short

Wachstum 10000
(EUR)Fonds
Index

Rendite (in %)

Fonds
+/- Index

Rollierende Renditen (%)

(31 Jan 2026)

	Fonds	+/-Idx
Lfd. Jahr	0.18	-
3 Monate	0.44	-
6 Monate	0.91	-
1 Jahr	2.16	-
3 Jahre p.a.	3.13	-
5 Jahre p.a.	-	-

Quartalsrenditen (%)

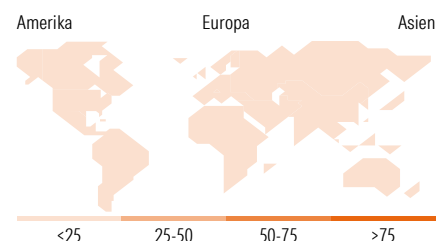
	1. Qtr	2. Qtr	3. Qtr	4. Qtr
2025	0.67	0.65	0.43	0.45
2024	0.97	0.87	1.14	0.75
2023	0.56	0.70	0.92	1.19
2022	-0.15	-0.39	-0.40	0.34
2021	-	-	-	-0.06

Portfolio 31 Jan 2026

Vermögensaufteilung (in %)	% Long	% Short	% Netto
Aktien	0.00	0.00	0.00
Anleihen	55.46	0.00	55.46
Cash	44.54	0.00	44.54
Sonstige	0.00	0.00	0.00

Morningstar Anleihen Style Box™

Effekt. Duration	0.97
Durchschn.	0.76
Restlaufzeit	
Durchschn. Bonität	BB



Top 10 Positionen (in %)	Portf.
Spain (Kingdom of)2027-01-31	4.95
Spain (Kingdom of)2027-07-30	3.61
Italy (Republic Of)2027-06-01	3.37
Spain (Kingdom of)2028-01-31	3.28
Spain (Kingdom of)2026-10-31	3.25
Spain (Kingdom of)2028-05-31	1.81
Spain (Kingdom of)2034-10-31	1.63
Pagare Santander Consumer Finance...	0.93
Spain (Kingdom of)2026-05-31	0.91
CIE Automotive SA2026-06-15	0.78
Positionen Aktien Gesamt	0
Positionen Anleihen Gesamt	92
% des Vermögens in Top 10 Positionen	24.54

Restlaufzeit	% Anl
1 bis 3	59.44
3 bis 5	1.02
5 bis 7	0.00
7 bis 10	4.09
10 bis 15	0.00
15 bis 20	0.00
20 bis 30	1.86
Über 30	0.00

Kupon	% Anl
0 PIK	31.26
0 bis 4	53.63
4 bis 6	13.07
6 bis 8	2.03
8 bis 10	0.00
10 bis 12	0.00
Über 12	0.00

Stammdaten

Fondsgesellschaft	March Asset Management SGIIC	Domizil	Spanien
Internet	www.march-am.com	Währung	EUR
Auflagedatum	11 Dez 2015	UCITS	Ja
Fondsmanager	Mario Oberti	Ertragsverwendung	Thesaurierend
	Raúl de la Torre	ISIN	ES0160873008
	Blas Ramirez Tinoco		
NAV (31 Jan 2026)	10.63 EUR		
Fondsvolumen 2026-01-31	846.63 EUR		
(Mio.)			

Zum 10.09.2021 hat sich das Anlageziel dieses Fonds grundlegend geändert, so dass die Wertentwicklung vor diesem Datum nicht mehr herangezogen werden kann. Aus diesem Grund wird die Wertentwicklung vor diesem Datum nicht angezeigt.

© 2026 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Morningstar stellt ausschließlich Produktinformationen zur Verfügung, die weder eine Anlageberatung noch eine Produktempfehlung darstellen. Es gelten die unter www.morningstar.de erhältlichen Nutzungsbedingungen. Es wird keine Haftung für die Vollständigkeit, inhaltliche Richtigkeit und Aktualität der Informationen übernommen. Die in der Vergangenheit erzielten Erfolge sind keine Garantie für die zukünftige Entwicklung. Die Berechnungen der Wertentwicklung erfolgen ohne Berücksichtigung eines Ausgabeaufschlags bzw. Rücknahmeabschlags und unter der Annahme der Reinvestition aller Ausschüttungen.