

March International Torrenova Lux P USD Hedged Cap

Fondsbenchmark

(Gültig für den gesamten Bericht)

Anlageziel

Hauptziel der konservativen Absolute-Return-Verwaltungsstrategie sind die Erhaltung des Kapitals und die Wertschöpfung. Durch aktives Management und eine taktische Portfoliostrukturierung von traditionellen Instrumenten, die auf die hohe Qualität und Liquidität der Gegenparteien ausgerichtet sind (Währungs-, Anleihen- und globaler Anlagenmarkt), liegt das mittel- / langfristige Renditeziel bei Euro CPI + 2% bei einer Volatilität von weniger als 6%.

Risikokennzahlen

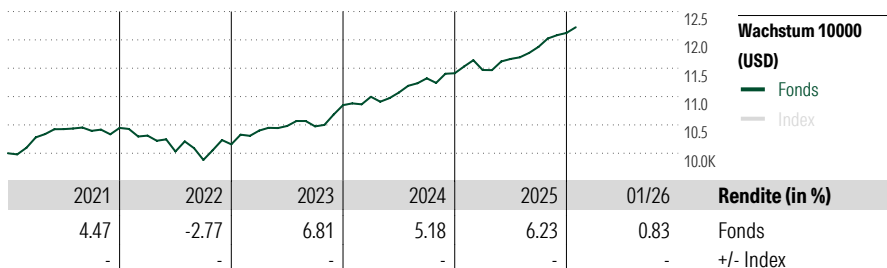
Alpha	- Sharpe Ratio	0.32
Beta	- Std. Abweichung	2.49
R ²	- 3 J. Risiko	Niedrig
Information Ratio	- 5 J. Risiko	Niedrig
Tracking Error	- 10 J. Risiko	Niedrig

Morningstar Rating™

★★★

Morningstar Kategorie™

Mischfonds USD defensiv

Wachstum 10000
(USD)Fonds
Index

Rendite (in %)

Fonds
+/- Index

Rollierende Renditen (%)

(31 Jan 2026)

	Fonds	+/- Idx
Lfd. Jahr	0.83	-
3 Monate	1.65	-
6 Monate	4.53	-
1 Jahr	6.01	-
3 Jahre p.a.	5.78	-
5 Jahre p.a.	4.14	-

Quartalsrenditen (%)

	1. Qtr	2. Qtr	3. Qtr	4. Qtr
2025	0.50	1.69	1.83	2.07
2024	1.36	0.68	2.27	0.79
2023	2.39	0.78	-0.07	3.58
2022	-1.30	-2.72	-1.48	2.78
2021	2.80	1.41	-0.29	0.50

Portfolio 31 Jan 2026

Vermögensaufteilung (in %)	% Long	% Short	% Netto
Aktien	21.25	1.88	19.37
Anleihen	75.57	0.61	74.96
Cash	9.04	3.37	5.67
Sonstige	0.01	0.00	0.01

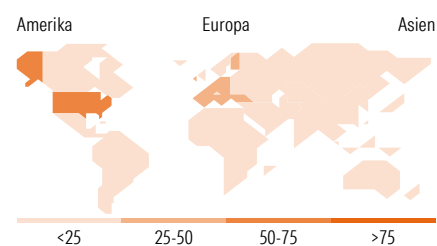
Morningstar Style Box™

Anlagestil Aktien

	Wert	Blend	Wachstum
Anlagestil	Groß	Mittel	Klein
	Niedrig	Mittel	Hoch

Anlagestil Anleihen

	Niedrig	Mittel	Hoch
Anlagestil	Niedrig	Mittel	Hoch
	Niedrig	Mittel	Hoch



Top 10 Positionen (in %)	Sektor	Portf.
Italy (Republic of)2030-04-01	—	6.29
Spain (Kingdom of)2030-04-30	—	3.51
United States Treasury...	—	3.50
Spain (Kingdom of)2027-07-30	—	3.13
Spain (Kingdom of)2029-07-30	—	3.09
Spain (Kingdom of)2031-04-30	—	2.33
Spain (Kingdom of)2029-05-31	—	2.06
Neuberger Berman Shrt DurEM...	—	1.80
Oddo BHF Euro Credit Short Dur...	—	1.79
Spain (Kingdom of)2029-10-31	—	1.42
Positionen Aktien Gesamt		56
Positionen Anleihen Gesamt		79
% des Vermögens in Top 10 Positionen		28.91

Sektorengewichtung

	% Akt
Zyklisch	32.59
Rohstoffe	5.59
Konsumgüter zyklisch	9.78
Finanzdienstleistungen	15.48
Immobilien	1.74
Sensibel	40.43
Telekommunikation	6.35
Energie	6.31
Industriewerte	8.60
Technologie	19.17
Defensiv	26.98
Konsumgüter nicht zyklisch	10.38
Gesundheitswesen	12.21
Versorger	4.39

Regionen	% Akt
Amerika	55.71
USA	53.80
Kanada	1.74
Lateinamerika	0.17
Europa	36.59
Vereinigtes Königreich	2.81
Eurozone	29.28
Europa - ex Euro	4.23
Europa -Schwellenländer	0.06
Mittlerer Osten / Afrika	0.21
Asien	7.70
Japan	2.75
Australasien	0.00
Asien - Industrieländer	1.89
Asien - Schwellenländer	3.07

Stammdaten

Fondsgesellschaft	March Asset Management SGIC	Domizil	Luxemburg
Internet	www.march-am.com	Währung	USD
Auflagedatum	3 Apr 2014	UCITS	Ja
Fondsmanager	Carlos Ruiz Antequera Ángel Pérez Carretero	Ertragsverwendung	Thesaurierend
NAV (31 Jan 2026)	14.19 USD	ISIN	LU0982158676
Fondsvolumen (Mio.)	2026-01-31 283.32 EUR		