

# March Cartera Defensiva FI

## Benchmark del fondo

Euribor 3M + 0,6%

Usado a lo largo del informe

### Objetivo de inversión

Se invierte al menos un 50% del patrimonio en IIC financieras (activo apto), armonizadas o no (máximo 30% en IIC no armonizadas), del grupo o no de la Gestora. Se invierte, directa o indirectamente a través de IIC, hasta un porcentaje máximo del 15% de la exposición total en renta variable, si bien en condiciones normales de mercado la exposición en renta variable estará en torno al 10%. El resto se invertirá en activos de renta fija pública y privada (incluyendo depósitos e instrumentos de mercado monetario...

## Medidas de riesgo

Alfa 3a	- Sharpe 3a	0.04
Beta 3a	- Volatilidad	3.43
R <sup>2</sup>	- Riesgo 3a	Bajo
Rátio de Inf.	- Riesgo 5a	Bajo
Tracking Error	- Riesgo 10a	Bajo

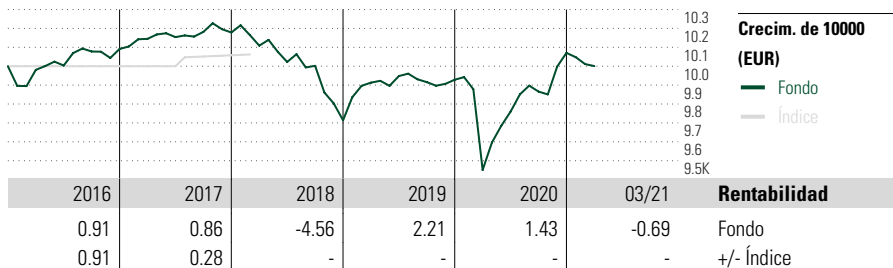
Los cálculos usan Euribor 3M + 0,6% (donde sea aplicable)

## Rating Morningstar™

★★

## Categoría Morningstar™

Mixtos Defensivos EUR



Crecim. de 10000 (EUR)

Fondo  
Índice

### Rentabilidad

Fondo  
+/- Índice

## Rentab. acum. %

(31 mar. 2021)

Año	Rent. %	+/-Ind
Año	-0.69	-
3 meses	-0.69	-
6 meses	1.37	-
1 año	5.82	-
3 años anualiz.	-0.36	-
5 años anualiz.	0.04	-

## Rentab. trimestral %

Año	1er tr	2º tr	3er tr	4º tr
2021	-0.69	-	-	-
2020	-4.81	3.27	1.09	2.07
2019	2.05	0.35	-0.32	0.13
2018	-0.68	-0.86	-0.20	-2.88
2017	0.53	0.09	0.27	-0.03

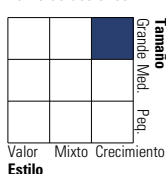
## Cartera 31 mar. 2021

### Distribución de activos

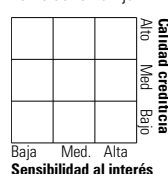
	% largo	% corto	% patrimonio
Acciones	13.56	3.73	9.83
Obligaciones	71.58	9.89	61.68
Efectivo	63.76	47.01	16.75
Otro	11.93	0.20	11.73

### Style Box™ de Morningstar

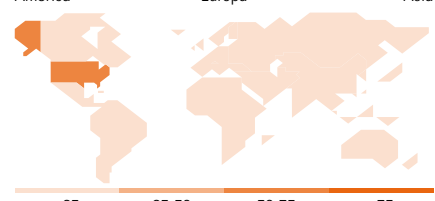
Estilo de acciones



Estilo de renta fija



América Europa Asia



### 10 mayores posiciones

Posición	Sector	% cart
March Patrimonio Corto Plazo C...	—	5.57
March Renta Fija Corto Plazo C...	—	5.57
Mercer Absolute Rt Fxd Inc...	—	3.96
Jupiter Dynamic Bond I EUR Acc	—	3.94
FvS Bond Opportunities IT	—	3.92
UBAM Abs Ret Low Vol Fxd Inc...	—	3.53
Nordea 1 - Alpha 7 MA BI EUR	—	3.49
Nordea 1 - European Covered Bd...	—	3.49
March Intl Torrenova Lux I-EUR	—	3.46
Janus Henderson Gb Eq Mk Netl...	—	3.01
Número total de acciones		0
Número total de bonos		0
% de activos en las 10 mayores posiciones		39.93

### Distribución por sectores

Sector	% RV
<b>Cíclico</b>	<b>26.25</b>
Materiales Básicos	0.97
Consumo Cíclico	14.33
Servicios Financieros	10.51
Inmobiliario	0.44
<b>Sensible al ciclo</b>	<b>40.47</b>
Servicios de Comunicación	9.33
Energía	0.69
Industria	7.29
Tecnología	23.16
<b>Defensivo</b>	<b>33.28</b>
Consumo Defensivo	12.56
Salud	19.76
Servicios Públicos	0.96

### Desglose por regiones

Región	% RV
<b>América</b>	<b>58.45</b>
Estados Unidos	56.74
Canadá	0.49
Iberoamérica	1.21
<b>Europa</b>	<b>26.01</b>
Reino Unido	7.12
Zona Euro	14.20
Europa - ex Euro	3.37
Europa emergente	0.79
Oriente Medio / África	0.53
<b>Asia</b>	<b>15.54</b>
Japón	1.01
Australasia	0.28
Asia - Desarrollada	2.92
Asia - Emergente	11.33

## Operaciones

Operación	March Asset Management SGIIIC	Domicilio	País	Detalle	Porcentaje
Gestora del fondo	March Asset Management SGIIIC	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	Sí	Reembolso (máx)	-
Nombre del gestor	Santiago Montero	Dis/Acu	Acu	Reembolso (máx)	-
	Ruiz	ISIN	ES0160921039	Comisión de gestión	0.65%
VL (31 mar. 2021)	EUR 11.33			Comisión de reembolso	-
Cartera valorada	2021-03-31			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.

© 2021 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.