

# March Cartera Conservadora FI

## Benchmark de fondos

N/A

Usado a lo largo del informe

### Objetivo de inversión

La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice Morgan Stanley Capital International All Country World Price Index denominado en euros (referencia MDWD en Bloomberg) para la renta variable y Euribor a un año para la renta fija, siendo el objetivo de gestión que la volatilidad anual máxima (no garantizada) sea inferior al 5%. El fondo invierte al menos un 50% de su patrimonio en IIC financieras, que sean activo apto, armonizadas o no, pertenecientes o no al grupo de la Gestora, con un máximo del 30% en IIC...

### Medidas de riesgo

Alfa 3a	-	Sharpe 3a	0.70
Beta 3a	-	Volatilidad	3.36
R <sup>2</sup>	-	Riesgo 3a	inf med
Rátio de Inf.	-	Riesgo 5a	inf med
Tracking Error	-	Riesgo 10a	inf med

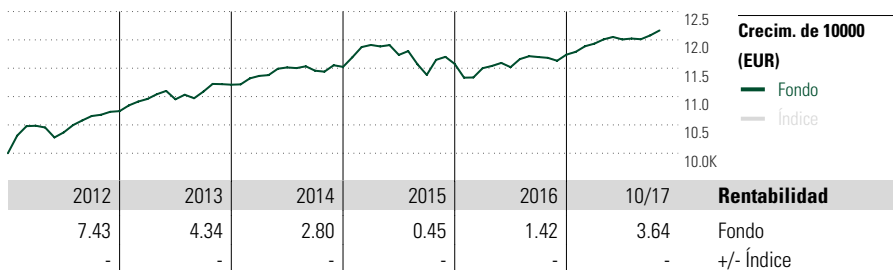
Los cálculos usan N/A (donde sea aplicable)

## Rating Morningstar™

★★★

## Categoría Morningstar™

Mixtos Defensivos EUR



Crecim. de 10000 (EUR)

Fondo  
Índice

Rentabilidad	
Fondo	3.64
+/- Índice	-

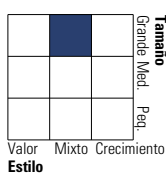
Rentab. acum. %	Rent. %	+/-Ind	Rentab. trimestral %	1er tr	2º tr	3er tr	4º tr
(31 oct. 2017)			2017	1.65	0.63	0.60	-
Año	3.64	-	2016	-0.65	0.16	1.55	0.36
3 meses	1.19	-	2015	3.36	-1.47	-3.00	1.70
6 meses	1.31	-	2014	1.38	1.32	-0.50	0.58
1 año	4.14	-	2013	2.00	-0.06	1.24	1.10
3 años anualiz.	2.08	-					
5 años anualiz.	2.64	-					

## Cartera 31 oct. 2017

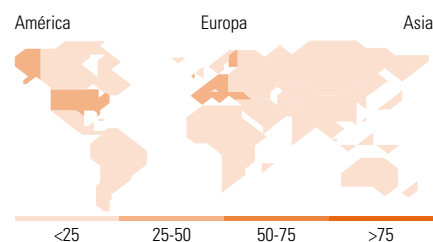
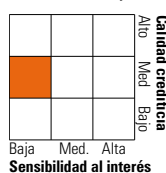
Distribución de activos	% largo	% corto	% patrimonio
Acciones	31.09	0.44	30.64
Obligaciones	59.23	12.09	47.14
Efectivo	44.61	31.80	12.81
Otro	11.24	1.83	9.41

### Style Box™ de Morningstar

Estilo de acciones



Estilo de renta fija



10 mayores posiciones	Sector	% cart
March Intl Torrenova Lux I-EUR	-	7.75
March Premier Renta Fija Corto...	-	4.44
Fonmarch FI	-	3.42
Candriam Long Short Credit...	-	3.39
Muzinich Enhancedyield S/T EUR...	-	3.37
BSF Fixed Income Strategies D2...	-	2.98
BNY Mellon Global Dynamic Bd...	-	2.96
March Global FI	-	2.94
Esperia Fds SICAV Duemme Systm...	-	2.92
Blackstone Divrsifd Multi-Stgy...	-	2.92
Número total de acciones		1
Número total de bonos		0
% de activos en las 10 mayores posiciones		37.08

Distribución por sectores	% RV
<b>Cíclico</b>	<b>35.27</b>
Materiales Básicos	7.23
Consumo Cíclico	15.41
Servicios Financieros	11.13
Inmobiliario	1.50
<b>Sensible al ciclo</b>	<b>34.30</b>
Servicios de Comunicación	5.27
Energía	3.75
Industria	14.04
Tecnología	11.23
<b>Defensivo</b>	<b>30.44</b>
Consumo Defensivo	19.22
Salud	8.86
Servicios Públicos	2.36

Desglose por regiones	% RV
<b>América</b>	<b>35.38</b>
Estados Unidos	33.63
Canadá	0.70
Iberoamérica	1.05
<b>Europa</b>	<b>48.33</b>
Reino Unido	8.09
Zona Euro	30.45
Europa - ex Euro	8.60
Europa emergente	0.67
Oriente Medio / África	0.53
<b>Asia</b>	<b>16.29</b>
Japón	7.86
Australasia	0.49
Asia - Desarrollada	3.01
Asia - Emergente	4.93

## 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	8 oct. 2007	UCITS	Sí	Reembolso (máx)	-
Nombre del gestor	Santiago Montero	Dis/Acu	Acu	Reembolso (máx)	-
	Ruiz	ISIN	ES0123541007	Comisión de gestión	0.70%
VL (31 oct. 2017)	EUR 5.78			Comisión de reembolso	-
Cartera valorada	2017-10-31			Comisión de depósitos	0.10%

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.

© 2017 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.