

# March Patrimonio Corto Plazo FI

## Benchmark de fondos

Euribor 12 Month EUR

Usado a lo largo del informe

### Objetivo de inversión

Fondo de renta fija corto plazo con una duración media inferior a 12 meses. La gestión del fondo se centra en la búsqueda de las mejores oportunidades de inversión en el universo de renta fija en EUR y muy diversificado por tipo de activo: Letras y Bonos del Estado, Imposiciones a Plazo Fijo, Pagarés, Cédulas Hipotecarias, Deuda Avalada y Crédito. El fondo podrá invertir un 25% en emisiones con rating inferior al Reino de España.

### Medidas de riesgo

Alfa 3a	0.26	Sharpe 3a	0.96
Beta 3a	1.04	Volatilidad	0.73
R <sup>2</sup>	0.78	Riesgo 3a	Alto
Rátio de Inf.	0.38	Riesgo 5a	Alto
Tracking Error	0.73	Riesgo 10a	-

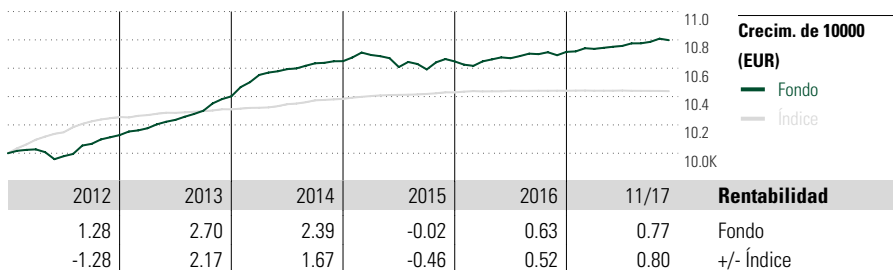
Los cálculos usan Euribor 12 Month EUR (donde sea aplicable)

## Rating Morningstar™

★★★★★

## Categoría Morningstar™

RF Ultra Corto Plazo EUR



Crecim. de 10000 (EUR)

— Fondo  
— Índice

Año	Rentabilidad
2017	0.77
2016	0.63
2015	-0.02
2014	2.39
2013	2.70
2012	1.28

Rentab. acum. %	Rent. %	+/-Ind	Rentab. trimestral %	1er tr	2º tr	3er tr	4º tr
(30 nov. 2017)			2017	0.20	0.19	0.26	-
Año	0.77	0.80	2016	0.00	0.21	0.27	0.15
3 meses	0.21	0.22	2015	0.41	-0.80	-0.16	0.53
6 meses	0.43	0.46	2014	1.45	0.39	0.39	0.14
1 año	0.99	1.02	2013	0.48	0.58	0.63	0.99
3 años anualiz.	0.46	0.28					
5 años anualiz.	1.32	0.95					

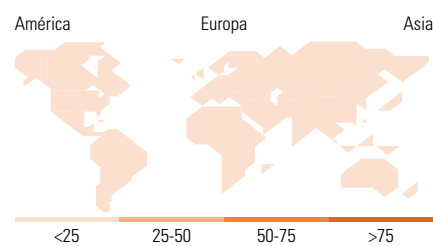
## Cartera 30 nov. 2017

Distribución de activos	% largo	% corto	% patrimonio
Acciones	0.00	0.00	0.00
Obligaciones	83.38	0.00	83.38
Efectivo	16.69	0.07	16.62
Otro	0.00	0.00	0.00

## Style Box™ de RF de Morningstar

Calidad crediticia	Duración efectiva	
Alto	-	
Med	-	
Bajo	efectivo	
	Calidad crediticia	
	media	
Baja		
Med.		
Alta		

Sensibilidad al interés



10 mayores posiciones	% cart
Italy(Rep Of)2018-11-01	3.80
Italy(Rep Of)2020-06-15	2.24
Bk Of Amer FRN2022-02-07	2.09
Petroleos Mexicano 2.5%2021-08-21	1.66
Mediobanca Spa FRN2022-05-18	1.56
Bono estado...	1.55
Deutsche Bk Ag FRN2021-09-10	1.49
Santander Int Debt FRN2020-03-04	1.39
Deutsche Bk Ag FRN2022-05-16	1.29
Cdp Reti S.P.A. 1.875%2022-05-29	1.21
Número total de acciones	0
Número total de bonos	83
% de activos en las 10 mayores posiciones	18.26

Rango de vencimientos	% RF
1 a 3	27.65
3 a 5	54.25
5 a 7	0.00
7 a 10	1.02
10 a 15	0.00
15 a 20	0.00
20 a 30	0.00
Más de 30	0.00

Rango de cupón	% RF
Cupón 0	0.00
Cupón 0 a 4	0.00
Cupón 4 a 6	0.00
Cupón 6 a 8	0.00
Cupón 8 a 10	0.00
Cupón 10 a 12	0.00
Cupón sobre 12	0.00

## 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	25 nov. 2011	UCITS	Sí	Reembolso (máx)	-
Nombre del gestor	Francisco Herrero	Dis/Acu	Acu	Reembolso (máx)	-
	Pérez-Griffo	ISIN	ES0160990000	Comisión de gestión	0.40%
	Marta González			Comisión de reembolso	-
	Labián			Comisión de depósito	0.05%
VL (30 nov. 2017)	EUR 10.86				
Cartera valorada	2017-11-30				
	EUR 94.87				

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.