

March Renta Fija Corto Plazo FI

Benchmark de fondos

Euribor 3 Month EUR

Usado a lo largo del informe

Objetivo de inversión

La gestión toma como referencia el comportamiento del índice Euribor a 3 meses. El Fondo invierte el 100% de la exposición total en activos de renta fija pública y/o privada (incluyendo depósitos e instrumentos del mercado monetario cotizados o no, que sean líquidos). No tendrá exposición a riesgo divisa. Los emisores de los activos, así como los mercados en los que cotizan, serán españoles, zona euro y OCDE. La duración media será 6 meses.

Medidas de riesgo

| | | | |
|----------------|-------|-------------|---------|
| Alfa 3a | -0.16 | Sharpe 3a | 1.01 |
| Beta 3a | 8.03 | Volatilidad | 0.48 |
| R ² | 3.27 | Riesgo 3a | sup med |
| Ratio de Inf. | 0.85 | Riesgo 5a | sup med |
| Tracking Error | 0.49 | Riesgo 10a | med |

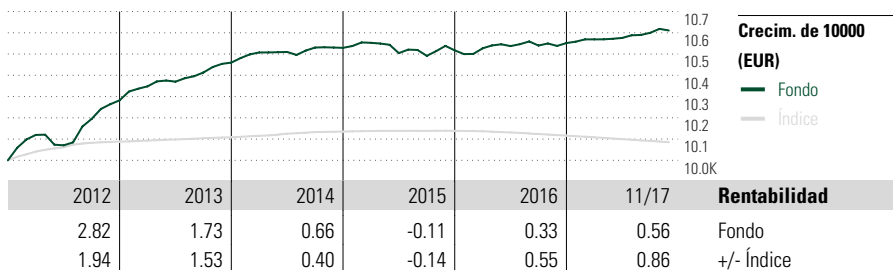
Los cálculos usan Euribor 3 Month EUR (donde sea aplicable)

Rating Morningstar™

★★★★

Categoría Morningstar™

RF Ultra Corto Plazo EUR



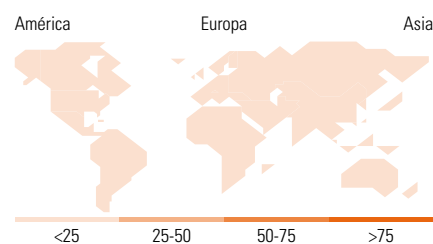
| Rentab. acum. % | Rent. % | +/-Ind | Rentab. trimestral % | 1er tr | 2º tr | 3er tr | 4º tr |
|-----------------|---------|--------|----------------------|--------|-------|--------|-------|
| (30 nov. 2017) | | | 2017 | 0.16 | 0.07 | 0.23 | - |
| Año | 0.56 | 0.86 | 2016 | 0.09 | 0.10 | 0.02 | 0.11 |
| 3 meses | 0.20 | 0.28 | 2015 | 0.23 | -0.46 | -0.12 | 0.25 |
| 6 meses | 0.37 | 0.54 | 2014 | 0.46 | 0.02 | 0.20 | -0.01 |
| 1 año | 0.69 | 1.02 | 2013 | 0.64 | 0.21 | 0.42 | 0.45 |
| 3 años anualiz. | 0.25 | 0.41 | | | | | |
| 5 años anualiz. | 0.67 | 0.67 | | | | | |

Cartera 30 nov. 2017

| Distribución de activos | % largo | % corto | % patrimonio |
|-------------------------|---------|---------|--------------|
| Acciones | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Obligaciones | 87.09 | 0.00 | 87.09 |
| Efectivo | 13.52 | 0.84 | 12.68 |
| Otro | 0.23 | 0.00 | 0.23 |

Style Box™ de RF de Morningstar

| Calidad crediticia | Duración efectiva | 0.48 |
|--------------------|-------------------------|------|
| Alto | Vencimiento | 0.47 |
| Med | efectivo | |
| Baja | Calidad crediticia | BB |
| | media | |
| | Sensibilidad al interés | |



| 10 mayores posiciones | % cart |
|---|--------|
| BONO INTESA SANPAOLO SPA 0,76 2021-02 | 3.75 |
| Deutsche Bk Ag FRN2021-09-10 | 3.62 |
| Goldman Sachs Grp FRN2020-05-29 | 2.97 |
| Bharti Airtel Int 4%2018-12-10 | 2.52 |
| Deutsche Bk Ag FRN2022-05-16 | 2.24 |
| Bono estado... | 2.17 |
| BONO HYPOTHEKENBK IN 0,47 2021-02-08 | 2.13 |
| Mediobanca Spa FRN2022-05-18 | 2.05 |
| Volkswagen Leasing FRN2021-07-06 | 1.98 |
| General Motors Fin FRN2021-05-10 | 1.85 |
| Número total de acciones | 0 |
| Número total de bonos | 71 |
| % de activos en las 10 mayores posiciones | 25.28 |

| Rango de vencimientos | % RF |
|-----------------------|-------|
| 1 a 3 | 29.44 |
| 3 a 5 | 51.97 |
| 5 a 7 | 2.34 |
| 7 a 10 | 0.51 |
| 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 | 8 ago. 1995 | UCITS | Sí | Reembolso (máx) | - |
| Nombre del gestor | Francisco Herrero | Dis/Acu | Acu | Reembolso (máx) | - |
| | Pérez-Griffo | ISIN | ES0160985034 | Comisión de gestión | 0.60% |
| | Marta González | | | Comisión de reembolso | - |
| | Labián | | | Comisión de depósito | 0.10% |
| VL (30 nov. 2017) | EUR 99.97 | | | | |
| Cartera valorada | 2017-11-30 | EUR 136.47 | | | |

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.