

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	-0.34	Sharpe 3a	0.74
Beta 3a	6.82	Volatilidad	0.51
R ²	5.52	Riesgo 3a	sup med
Ratio de Inf.	0.53	Riesgo 5a	sup med
Tracking Error	0.50	Riesgo 10a	med

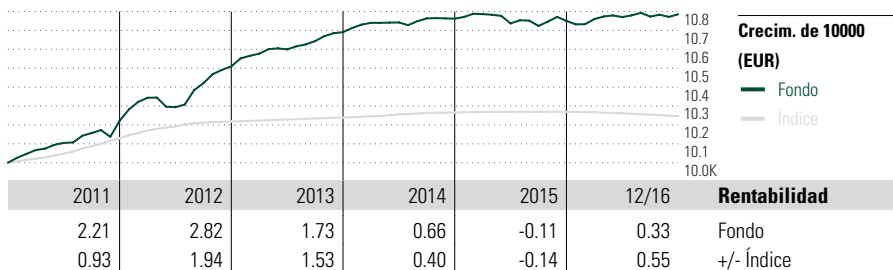
Los cálculos usan Euribor 3 Month EUR (donde sea aplicable)

Rating Morningstar™

★★★★

Categoría Morningstar™

RF Ultra Corto Plazo EUR



Crecim. de 10000 (EUR)

— Fondo
— Índice

Rentabilidad	
Fondo	0.33
+/- Índice	0.55

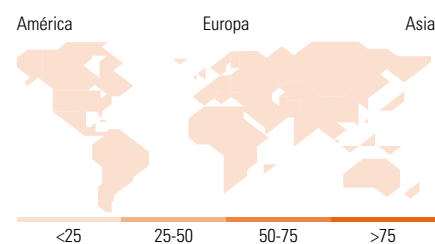
Rentab. acum. %	Rent. %	+/-Ind	Rentab. trimestral %	1er tr	2º tr	3er tr	4º tr
(31 dic 2016)			2016	0.09	0.10	0.02	0.11
Año	0.33	0.55	2015	0.23	-0.46	-0.12	0.25
3 meses	0.11	0.19	2014	0.46	0.02	0.20	-0.01
6 meses	0.13	0.28	2013	0.64	0.21	0.42	0.45
1 año	0.33	0.55	2012	1.20	-0.48	1.23	0.86
3 años anualiz.	0.29	0.27					
5 años anualiz.	1.08	0.85					

Cartera 31 dic 2016

Distribución de activos	% largo	% corto	% patrimonio
Acciones	0.00	0.00	0.00
Obligaciones	79.13	0.00	79.13
Efectivo	18.05	0.98	17.07
Otro	3.80	0.00	3.80

Style Box™ de RF de Morningstar

Calidad crediticia	Duración efectiva	0.40
Alto	Vencimiento efectivo	0.40
Med	Calidad crediticia media	BB
Bajo	Sensibilidad al interés	



10 mayores posiciones	% cart
Goldman Sachs Grp FRN2020-05-29	4.54
Spain(Kingdom Of) 0.5%2017-10-31	3.42
Mediobanca Spa FRN2017-05-31	2.94
CUENTA B. MARCH	2.87
Rci Banque FRN2018-07-16	2.27
Santander Int Debt FRN2020-03-04	2.12
Anheuser-Busch Inb FRN2018-10-19	2.03
Mylan Nv FRN2018-11-22	1.90
Intesa Sanpaolo Ba FRN2018-03-09	1.88
Deutsche Bk Ag FRN2018-04-13	1.88
Número total de acciones	0
Número total de bonos	69
% de activos en las 10 mayores posiciones	25.85

Rango de vencimientos	% RF
1 a 3	51.48
3 a 5	22.19
5 a 7	0.00
7 a 10	0.00
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 Participación
Sitio Web	www.march-am.com	Divisa	EUR	Inv. mín. a mantener	1 Participación
Fecha Creación	8 ago 1995	UCITS	Sí	Reembolso (máx)	-
Nombre del gestor	Francisco Herrero Pérez-Griffo	Dis/Acu	Acu	Reembolso (máx)	-
	Marta González Labián	ISIN	ES0160985034	Comisión de gestión	0.60%
VL (31 dic 2016)	EUR 99.41			Comisión de reembolso	-
Cartera valorada	2016-12-31			Comisión de depósito	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.