

# March Global FI

## Benchmark del fondo

MSCI World PR LCL

Usado a lo largo del informe

### Objetivo de inversión

Fondo que invierte en empresas de todo el mundo con un estilo de valor. El objetivo del fondo es invertir en compañías con potencial de revalorización a largo plazo. Nos centramos en seleccionar compañías de calidad que tengan valoraciones atractivas, con buenos fundamentales y que se diferencian de sus competidores (valor añadido, características diferenciadoras, etc); en definitiva, que representen una buena oportunidad de compra.

### Medidas de riesgo

Alfa 3a	- Sharpe 3a	0.80
Beta 3a	- Volatilidad	11.82
R <sup>2</sup>	- Riesgo 3a	med
Ratio de Inf.	- Riesgo 5a	sup med
Tracking Error	- Riesgo 10a	med

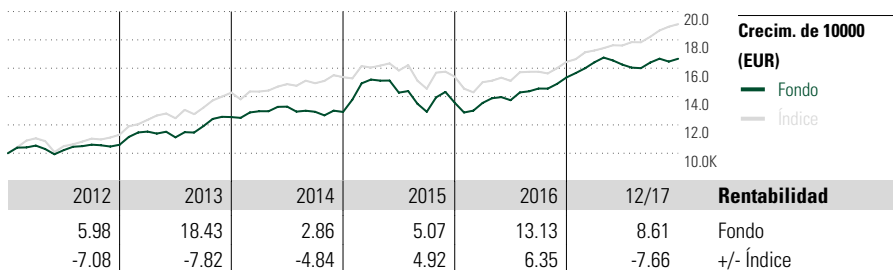
Los cálculos usan MSCI World PR LCL (donde sea aplicable)

## Rating Morningstar™

★★★

## Categoría Morningstar™

RV Global Cap. Grande Blend



### Rentab. acum. %

(31 dic. 2017)

Año	Rent. %	+/-Ind
Año	8.61	-7.66
3 meses	1.64	-3.30
6 meses	2.54	-6.07
1 año	8.61	-7.66
3 años anualiz.	8.89	1.36
5 años anualiz.	9.48	-1.60

### Rentab. trimestral %

	1er tr	2º tr	3er tr	4º tr
2017	6.97	-0.98	0.88	1.64
2016	-0.11	1.42	5.98	5.37
2015	17.72	-6.08	-9.45	4.95
2014	3.30	2.48	-2.73	-0.10
2013	8.78	-3.52	7.11	5.36

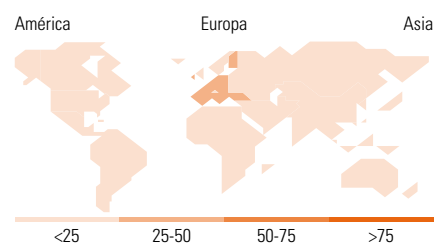
## Cartera 31 dic. 2017

### Distribución de activos

	% largo	% corto	% patrimonio
Acciones	80.63	0.00	80.63
Obligaciones	0.00	0.00	0.00
Efectivo	17.15	0.00	17.15
Otro	2.21	0.00	2.21

### Style Box™ de RV de Morningstar

Estilo	Tamaño	% RV
Valor	Gigante	32.05
Mixto	Grande	30.29
Crecimiento	Mediano	20.23
	Pequeño	16.73
	Micro	0.70
	CMM	EUR 14015



### 10 mayores posiciones

Nombre	Sector	% cart
Nestle SA	Alimentos	3.28
Tesco PLC	Alimentos	2.83
Roche Holding AG Dividend...	Farmacia	2.82
Schindler Holding AG...	Industria	2.76
The Swatch Group AG Reg.Shares	Industria	2.71
Samsung Electronics Co Ltd GDR	Tecnología	2.65
Ultra Electronics Holdings PLC	Industria	2.58
Sanofi SA	Farmacia	2.55
E.ON SE	Energía	2.48
Akzo Nobel NV	Industria	2.44
Número total de acciones		46
Número total de bonos		0
% de activos en las 10 mayores posiciones		27.09

### Distribución por sectores

Sector	% RV
<b>Cíclico</b>	<b>28.66</b>
Materiales Básicos	12.78
Consumo Cíclico	13.33
Servicios Financieros	2.55
Inmobiliario	-
<b>Sensible al ciclo</b>	<b>40.08</b>
Servicios de Comunicación	-
Energía	9.73
Industria	21.82
Tecnología	8.53
<b>Defensivo</b>	<b>31.26</b>
Consumo Defensivo	18.64
Salud	9.55
Servicios Públicos	3.07

### Desglose por regiones

Región	% RV
<b>América</b>	<b>13.16</b>
Estados Unidos	13.16
Canadá	0.00
Iberoamérica	0.00
<b>Europa</b>	<b>78.73</b>
Reino Unido	19.98
Zona Euro	33.65
Europa - ex Euro	23.05
Europa emergente	2.05
Oriente Medio / África	0.00
<b>Asia</b>	<b>8.10</b>
Japón	4.82
Australasia	0.00
Asia - Desarrollada	3.28
Asia - Emergente	0.00

## Operaciones

Operación	Detalles	País	Partes
Gestora del fondo	March Asset Management SGIC	España	1 Part.
Sitio Web	www.march-am.com	EUR	1 Part.
Fecha Creación	9 sep. 1998	Sí	-
Nombre del gestor	Francisco Javier Pérez Fernández	Acu	-
VL (31 dic. 2017)	EUR 923.18	ES0160982031	2.15%
Cartera valorada	2017-12-31 EUR 94.54		-
			0.20%

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.

© 2018 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.