

March International The Family Businesses Fund Class A-EUR

Benchmark de fondos

MSCI World PR LCL

Usado a lo largo del informe

Objetivo de inversión

Fondo que invierte en compañías familiares cotizadas a nivel global. El valor intrínseco de las compañías familiares (visión a largo plazo, lealtad, motivación, bajo endeudamiento, etc) hace que se comporten mejor en momentos de crisis económica, característica que queremos incorporar en nuestro fondo. La experiencia del Grupo March como empresa familiar además de inversor, con un largo y exitoso historial, avala esta tesis.

Medidas de riesgo

Alfa 3a	-	Sharpe 3a	0.66
Beta 3a	-	Volatilidad	11.99
R ²	-	Riesgo 3a	med
Ratio de Inf.	-	Riesgo 5a	sup med
Tracking Error	-	Riesgo 10a	-

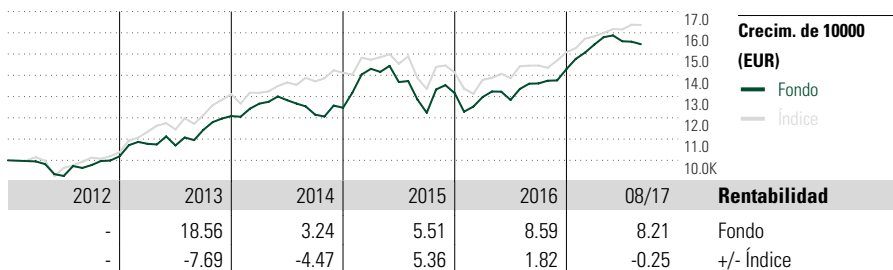
Los cálculos usan MSCI World PR LCL (donde sea aplicable)

Rating Morningstar™

★★★

Categoría Morningstar™

RV Global Cap. Med/Peq



Crecim. de 10000 (EUR)

— Fondo
— Índice

Rentabilidad

Fondo
+/- Índice

Rentab. acum. %	Rent. %	+/-Ind
(31 ago. 2017)		
Año	8.21	-0.25
3 meses	-2.59	-3.78
6 meses	2.62	-1.50
1 año	13.66	0.42
3 años anual.	7.25	1.59
5 años anual.	9.91	-0.59

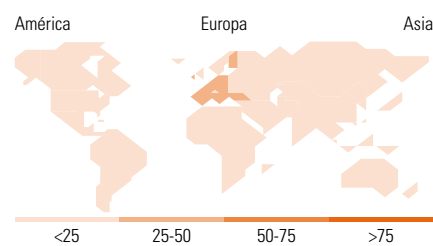
Rentab. trimestral %	1er tr	2º tr	3er tr	4º tr
2017	8.10	0.99	-	-
2016	-1.38	-1.06	6.05	4.95
2015	14.68	-4.35	-10.57	7.56
2014	4.84	1.28	-5.28	2.66
2013	5.75	-0.71	6.87	5.66

Cartera 31 jul. 2017

Distribución de activos	% largo	% corto	% patrimonio
Acciones	77.59	0.00	77.59
Obligaciones	0.00	0.00	0.00
Efectivo	20.64	0.00	20.64
Otro	1.76	0.00	1.76

Style Box™ de RV de Morningstar

Estilo	Tamaño	% RV
Valor	Gigante	31.56
Mixto	Grande	18.90
Crecimiento	Mediano	34.22
Estilo	Pequeño	13.15
	Micro	2.17
	CMM	EUR 10905



10 mayores posiciones	Sector	% cart
Berkshire Hathaway Inc B	Industria	3.66
Heineken Holding NV	Consumo Cíclico	3.46
Oracle Corp	Tecnología	3.31
Rémy Cointreau	Consumo Defensivo	2.82
Sonae SGPS SA	Industria	2.80
Samsung Electronics Co Ltd GDR	Tecnología	2.76
Roche Holding AG Dividend...	Salud	2.72
Schindler Holding AG...	Industria	2.54
Cie Financiere Richemont SA	Consumo Cíclico	2.50
Prosegur Compania De Seguridad...	Seguros	2.49
Número total de acciones		42
Número total de bonos		0
% de activos en las 10 mayores posiciones		29.05

Distribución por sectores	% RV
Cíclico	46.82
Materiales Básicos	10.42
Consumo Cíclico	23.97
Servicios Financieros	9.99
Inmobiliario	2.45
Sensible al ciclo	28.68
Servicios de Comunicación	-
Energía	1.64
Industria	17.39
Tecnología	9.65
Defensivo	24.50
Consumo Defensivo	18.08
Salud	6.42
Servicios Públicos	-

Desglose por regiones	% RV
América	17.27
Estados Unidos	14.50
Canadá	0.00
Iberoamérica	2.78
Europa	75.55
Reino Unido	7.80
Zona Euro	49.05
Europa - ex Euro	17.19
Europa emergente	0.00
Oriente Medio / África	1.52
Asia	7.17
Japón	1.72
Australasia	0.00
Asia - Desarrollada	5.45
Asia - Emergente	0.00

Operaciones

Gestora del fondo	Edmond de Rothschild Asset Management (Lux)	Domicilio	Luxemburgo	Inv. mín. inicial	-
Sitio Web	www.edmond-de-rothschild.com	Divisa	EUR	Inv. mín. a mantener	-
Fecha Creación	22 feb. 2012	UCITS	Sí	Reembolso (máx)	-
Nombre del gestor	Francisco Javier Pérez Hernández Antonio López Silvestre	Dis/Acu	Acu	Reembolso (máx)	-
		ISIN	LU0701410861	Comisión de gestión	2.00%
				Comisión de reembolso	-
				Comisión de depósito	0.15%

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.

VL (31 ago. 2017)		EUR 15.27
Cartera valorada	2017-07-31	EUR 203.68