

# 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	0.78
Beta 3a	-	Volatilidad	11.63
R <sup>2</sup>	-	Riesgo 3a	med
Ratio de Inf.	-	Riesgo 5a	med
Tracking Error	-	Riesgo 10a	-

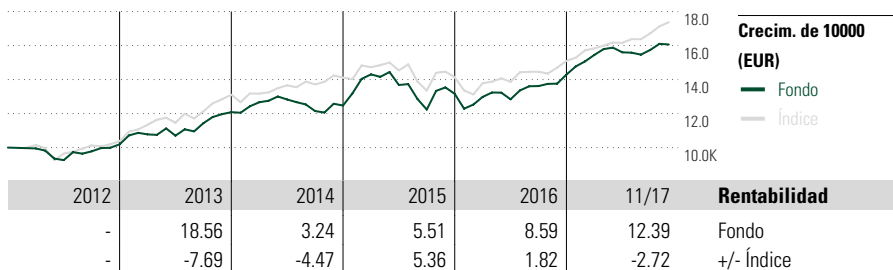
Los cálculos usan MSCI World PR LCL (donde sea aplicable)

## Rating Morningstar™

★★★

## Categoría Morningstar™

RV Global Cap. Med/Peq



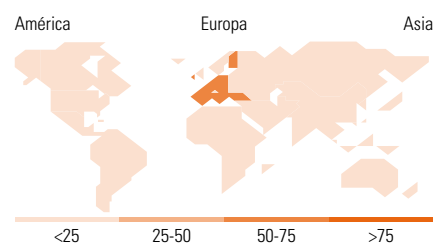
Rentab. acum. %	Rent. %	+/-Ind	Rentab. trimestral %	1er tr	2º tr	3er tr	4º tr
(30 nov. 2017)			2017	8.10	0.99	0.89	-
Año	12.39	-2.72	2016	-1.38	-1.06	6.05	4.95
3 meses	3.87	-2.27	2015	14.68	-4.35	-10.57	7.56
6 meses	1.17	-6.23	2014	4.84	1.28	-5.28	2.66
1 año	16.74	-1.44	2013	5.75	-0.71	6.87	5.66
3 años anualiz.	8.50	1.64					
5 años anualiz.	9.96	-1.28					

## Cartera 30 nov. 2017

Distribución de activos	% largo	% corto	% patrimonio
Acciones	77.06	0.00	77.06
Obligaciones	0.00	0.00	0.00
Efectivo	20.49	0.00	20.49
Otro	2.45	0.00	2.45

## Style Box™ de RV de Morningstar

Estilo	Tamaño	% RV
Valor	Gigante	29.39
Mixto	Grande	19.10
Crecimiento	Mediano	33.53
Estilo	Pequeño	16.86
	Micro	1.11
	CMM	EUR 10543



10 mayores posiciones	Sector	% cart
Heineken Holding NV	[Icon]	3.76
Berkshire Hathaway Inc B	[Icon]	3.45
Oracle Corp	[Icon]	2.76
Rémy Cointreau	[Icon]	2.76
Prosegur Compania De Seguridad...	[Icon]	2.67
Samsung Electronics Co Ltd GDR	[Icon]	2.67
Sonae SGPS SA	[Icon]	2.61
Ashmore Group PLC	[Icon]	2.59
Axel Springer SE	[Icon]	2.59
Schaeffler AG pfd stock	[Icon]	2.45
Número total de acciones		42
Número total de bonos		0
% de activos en las 10 mayores posiciones		28.30

Distribución por sectores	% RV
<b>Cíclico</b>	<b>43.18</b>
Materiales Básicos	6.63
Consumo Cíclico	24.86
Servicios Financieros	9.73
Inmobiliario	1.97
<b>Sensible al ciclo</b>	<b>28.84</b>
Servicios de Comunicación	-
Energía	2.71
Industria	17.15
Tecnología	8.98
<b>Defensivo</b>	<b>27.98</b>
Consumo Defensivo	22.12
Salud	5.86
Servicios Públicos	-

Desglose por regiones	% RV
<b>América</b>	<b>17.10</b>
Estados Unidos	14.94
Canadá	0.00
Iberoamérica	2.15
<b>Europa</b>	<b>75.10</b>
Reino Unido	7.70
Zona Euro	51.14
Europa - ex Euro	14.99
Europa emergente	0.00
Oriente Medio / África	1.27
<b>Asia</b>	<b>7.80</b>
Japón	2.12
Australasia	0.00
Asia - Desarrollada	5.69
Asia - Emergente	0.00

## Operaciones

Gestora del fondo	Edmond de Rothschild Asset Management (Lux)	Domicilio	Luxemburgo	Inv. mín. inicial	-
		Divisa	EUR	Inv. mín. a mantener	-
		UCITS	Sí	Reembolso (máx)	-
Sitio Web	www.edmond-de-rothschild.com	Dis/Acu	Acu	Reembolso (máx)	-
		ISIN	LU0701410861	Comisión de gestión	2.00%
Fecha Creación	22 feb. 2012			Comisión de reembolso	-
Nombre del gestor	Francisco Javier Pérez Fernández Antonio López Silvestre			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 (30 nov. 2017)		EUR 15.86
Cartera valorada	2017-11-30	EUR 233.10

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.