

March International The Family Businesses Fund Class A-EUR

Benchmark del fondo

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	0.51
Beta 3a	- Volatilidad	10.94
R ²	- Riesgo 3a	med
Ratio de Inf.	- Riesgo 5a	med
Tracking Error	- Riesgo 10a	-

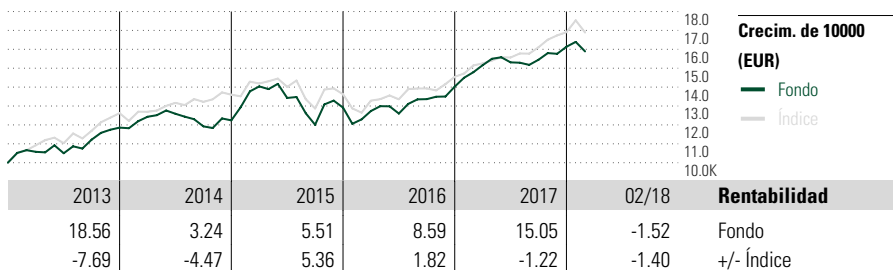
Los cálculos usan MSCI World PR LCL (donde sea aplicable)

Rating Morningstar™

★★★

Categoría Morningstar™

RV Global Cap. Med/Peq



Crecim. de 10000 (EUR)

Fondo
Índice

Rentabilidad

Fondo
+/- Índice

Rentab. acum. %	Rent. %	+/-Ind
(28 feb. 2018)		
Año	-1.52	-1.40
3 meses	0.80	-0.08
6 meses	4.70	-2.37
1 año	7.44	-4.04
3 años anualiz.	4.88	-0.85
5 años anualiz.	8.30	-1.33

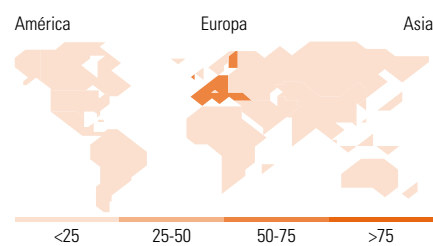
Rentab. trimestral %	1er tr	2º tr	3er tr	4º tr
2017	8.10	0.99	0.89	4.45
2016	-1.38	-1.06	6.05	4.95
2015	14.68	-4.35	-10.57	7.56
2014	4.84	1.28	-5.28	2.66
2013	5.75	-0.71	6.87	5.66

Cartera 28 feb. 2018

Distribución de activos	% largo	% corto	% patrimonio
Acciones	79.94	0.00	79.94
Obligaciones	0.00	0.00	0.00
Efectivo	17.25	0.00	17.25
Otro	2.81	0.00	2.81

Style Box™ de RV de Morningstar

Estilo	Tamaño	% RV
Valor	Gigante	28.85
	Grande	18.56
Mixto	Mediano	35.42
	Pequeño	15.46
Crecimiento	Micro	1.71
	CMM	EUR 11240



10 mayores posiciones	Sector	% cart
Berkshire Hathaway Inc B	🏠	3.76
Heineken Holding NV	🍷	3.51
Sonae SGPS SA	🏠	3.36
Schaeffler AG pfd stock	—	2.77
Helmerich & Payne Inc	🏠	2.68
Ashmore Group PLC	🏠	2.66
Roche Holding AG Dividend...	🏠	2.57
Luxtistica Group SpA	🏠	2.46
Cie Financiere Richemont SA	🏠	2.46
Oracle Corp	🏠	2.46
Número total de acciones		43
Número total de bonos		0
% de activos en las 10 mayores posiciones		28.68

Distribución por sectores	% RV
Cíclico	47.61
Materiales Básicos	9.95
Consumo Cíclico	26.64
Servicios Financieros	9.45
Inmobiliario	1.57
Sensible al ciclo	27.49
Servicios de Comunicación	-
Energía	3.11
Industria	17.02
Tecnología	7.35
Defensivo	24.90
Consumo Defensivo	18.69
Salud	6.21
Servicios Públicos	-

Desglose por regiones	% RV
América	16.34
Estados Unidos	14.51
Canadá	0.00
Iberoamérica	1.83
Europa	74.74
Reino Unido	6.82
Zona Euro	51.57
Europa - ex Euro	15.29
Europa emergente	0.00
Oriente Medio / África	1.06
Asia	8.92
Japón	2.21
Australasia	0.00
Asia - Desarrollada	4.48
Asia - Emergente	2.23

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.

© 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.

VL (28 feb. 2018)		EUR 15.99
Cartera valorada	2018-02-28	EUR 263.71

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.