

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	0.60
Beta 3a	- Volatilidad	11.98
R ²	- Riesgo 3a	med
Rátio de Inf.	- Riesgo 5a	med
Tracking Error	- Riesgo 10a	-

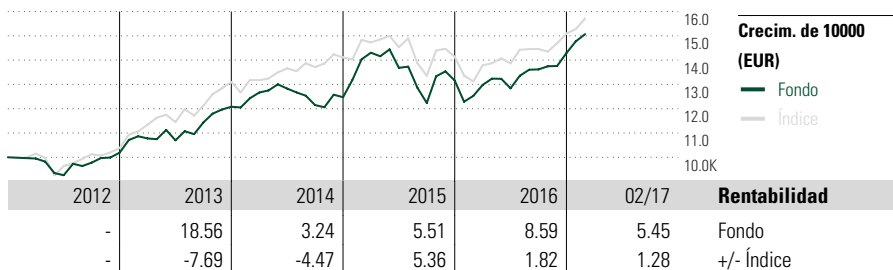
Los cálculos usan MSCI World PR LCL (donde sea aplicable)

Rating Morningstar™

★★

Categoría Morningstar™

RV Global Cap. Med/Peq



Rentab. acum. %

(28 feb 2017)

	Rent. %	+/-Ind
Año	5.45	1.28
3 meses	9.53	2.58
6 meses	10.76	2.00
1 año	20.28	0.51
3 años anualiz.	6.63	0.58
5 años anualiz.	8.55	-0.92

Rentab. trimestral %

	1er tr	2º tr	3er tr	4º tr
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
2012	-	-6.89	5.57	4.19

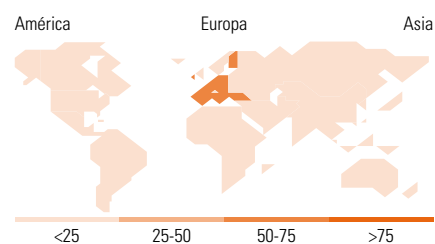
Cartera 28 feb 2017

Distribución de activos

	% largo	% corto	% patrimonio
Acciones	80.59	0.00	80.59
Obligaciones	0.00	0.00	0.00
Efectivo	19.41	0.00	19.41
Otro	0.00	0.00	0.00

Style Box™ de RV de Morningstar

	% RV
Gigante	31.68
Grande	13.98
Mediano	39.42
Pequeño	14.50
Micro	0.41
Estilo	CMM EUR 9801



10 mayores posiciones

	Sector	% cart
Berkshire Hathaway Inc B	Industria	3.78
Rémy Cointreau	Bebidas	3.58
Samsung Electronics Co Ltd GDR	Tecnología	3.45
Schindler Holding AG...	Industria	3.40
Prosegur Compania De Seguridad...	Seguros	3.32
Cie Financiere Richemont SA	Industria	3.27
BioMerieux SA	Industria	3.25
EUROKAI GmbH & Co KGaA Pfd Shs...	Industria	3.07
Heineken Holding NV	Bebidas	2.86
Savencia SA	Industria	2.74
Número total de acciones		41
Número total de bonos		0
% de activos en las 10 mayores posiciones		32.71

Distribución por sectores

	% RV
Cíclico	46.70
Materiales Básicos	8.08
Consumo Cíclico	26.41
Servicios Financieros	9.67
Inmobiliario	2.54
Sensible al ciclo	29.91
Servicios de Comunicación	-
Energía	1.64
Industria	18.73
Tecnología	9.54
Defensivo	23.40
Consumo Defensivo	16.83
Salud	6.57
Servicios Públicos	-

Desglose por regiones

	% RV
América	14.76
Estados Unidos	12.20
Canadá	0.00
Iberoamérica	2.56
Europa	78.90
Reino Unido	7.26
Zona Euro	50.31
Europa - ex Euro	19.38
Europa emergente	0.00
Oriente Medio / África	1.94
Asia	6.34
Japón	0.00
Australasia	0.00
Asia - Desarrollada	6.34
Asia - Emergente	0.00

Operaciones

Gestora del fondo	Edmond de Rothschild Asset Mngmt (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	Dis/Acu	Acu	Reembolso (máx)	-
	Antonio López Silvestre	ISIN	LU0701410861	Comisión de gestión	2.00%
				Comisión de reembolso	-
				Comisión de depósito	0.15%
VL (28 feb 2017)	EUR 14.88				

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.

