

# March International Valores Iberian Equity Class A-EUR (EUR)

## Benchmark de fondos

Spain IBEX 35

Usado a lo largo del informe

### Objetivo de inversión

El objetivo es ofrecer a los inversores la oportunidad de invertir principalmente en valores líquidos negociados o cotizados en España y Portugal. El gestor invertirá en una cartera selecta de activos que a su entender ofrecen las mejores oportunidades de crecimiento futuro. Su índice de referencia es el IBEX 35.

### Medidas de riesgo

Alfa 3a	2.37	Sharpe 3a	0.24
Beta 3a	0.86	Volatilidad	16.43
R <sup>2</sup>	77.28	Riesgo 3a	med
Ratio de Inf.	0.27	Riesgo 5a	inf med
Tracking Error	8.18	Riesgo 10a	inf med

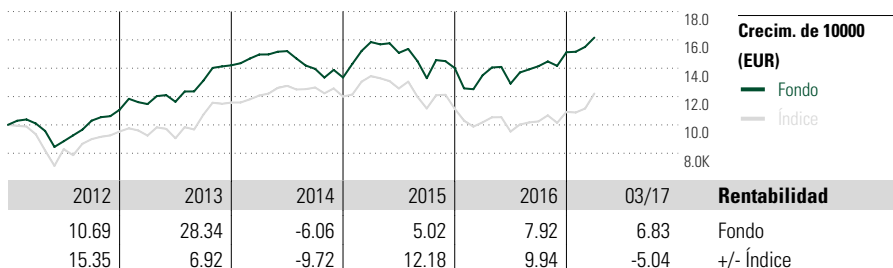
Los cálculos usan Spain IBEX 35 (donde sea aplicable)

## Rating Morningstar™

★★★★

## Categoría Morningstar™

RV España



Crecim. de 10000 (EUR)

Rentabilidad

Fondo  
+/- Índice

### Rentab. acum. %

(31 mar 2017)

Año	Rent. %	+/-Ind
3 meses	6.83	-5.04
6 meses	14.26	-4.92
1 año	19.67	-0.27
3 años anualiz.	2.59	2.20
5 años anualiz.	9.86	4.36

### Rentab. trimestral %

Año	1er tr	2º tr	3er tr	4º tr
2017	6.83	-	-	-
2016	-3.65	-4.38	9.54	6.95
2015	18.75	-4.83	-11.85	5.42
2014	5.35	1.61	-8.25	-4.36
2013	3.63	1.40	12.83	8.25

## Cartera 31 mar 2017

### Distribución de activos

Activos	% largo	% corto	% patrimonio
Acciones	89.53	0.00	89.53
Obligaciones	0.00	0.00	0.00
Efectivo	6.93	0.00	6.93
Otro	3.54	0.00	3.54

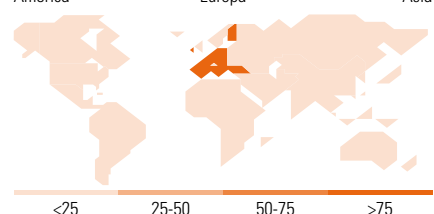
### Style Box™ de RV de Morningstar

Tamaño	% RV
Gigante	14.01
Grande	14.21
Mediano	40.72
Pequeño	23.61
Micro	7.44

Estilo	% RV
CMM	EUR 3861

### Desglose por regiones



### 10 mayores posiciones

Compañía	Sector	% cart
Banco Santander SA	Financiero	4.94
Banco Bilbao Vizcaya...	Financiero	4.69
EDreams ODIGEO SA	Industria	4.62
Telefonica SA	Comunicación	4.48
CTT-Correios de Portugal SA	Industria	4.42
Euskaltel SA	Comunicación	4.32
Corporacion Financiera Alba SA	Financiero	4.26
Indra Sistemas SA Class A	Industria	4.18
Industria De Diseno Textil SA	Industria	4.09
Distribuidora Internacional De...	Industria	4.01
Número total de acciones		34
Número total de bonos		0
% de activos en las 10 mayores posiciones		44.01

### Distribución por sectores

Sector	% RV
<b>Cíclico</b>	<b>40.81</b>
Materiales Básicos	3.13
Consumo Cíclico	20.92
Servicios Financieros	12.98
Inmobiliario	3.78
<b>Sensible al ciclo</b>	<b>42.42</b>
Servicios de Comunicación	11.99
Energía	2.52
Industria	20.41
Tecnología	7.49
<b>Defensivo</b>	<b>16.77</b>
Consumo Defensivo	12.02
Salud	-
Servicios Públicos	4.75

### Desglose por regiones

Región	% RV
<b>América</b>	<b>0.00</b>
Estados Unidos	0.00
Canadá	0.00
Iberoamérica	0.00
<b>Europa</b>	<b>100.00</b>
Reino Unido	0.00
Zona Euro	100.00
Europa - ex Euro	0.00
Europa emergente	0.00
Oriente Medio / África	0.00
<b>Asia</b>	<b>0.00</b>
Japón	0.00
Australasia	0.00
Asia - Desarrollada	0.00
Asia - Emergente	0.00

## Operaciones

Gestora del fondo	Edmond de Rothschild Asset Mngmt (Lux)	Domicilio	Luxemburgo	Inv. mín. inicial	1 Part.
Sitio Web	www.edmond-de-rothschild.com	Divisa	EUR	Inv. mín. a mantener	1 Part.
Fecha Creación	15 nov 2013	UCITS	Sí	Reembolso (máx)	-
Nombre del gestor	Francisco Javier Pérez Hernández Antonio López Silvestre	Dis/Acu	Acu	Reembolso (máx)	-
VL (31 mar 2017)	EUR 11.56	ISIN	LU0982776501	Comisión de gestión	2.00%
Cartera valorada	2017-03-31 EUR 48.66			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.