

March International Valores Iberian Equity Class A-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	7.37	Sharpe 3a	0.55
Beta 3a	0.85	Volatilidad	16.03
R ²	80.42	Riesgo 3a	med
Ratio de Inf.	1.00	Riesgo 5a	med
Tracking Error	7.51	Riesgo 10a	inf med

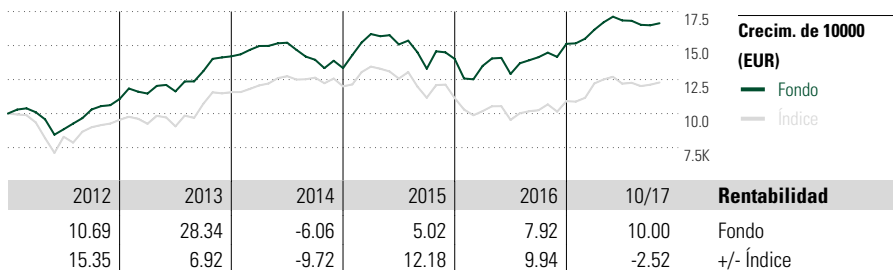
Los cálculos usan Spain IBEX 35 (donde sea aplicable)

Rating Morningstar™

★★★★

Categoría Morningstar™

RV España



Crecim. de 10000 (EUR)

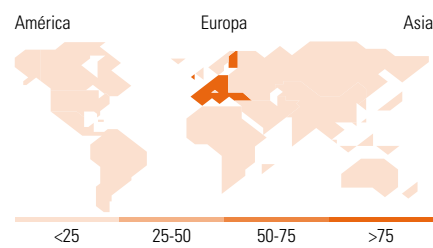
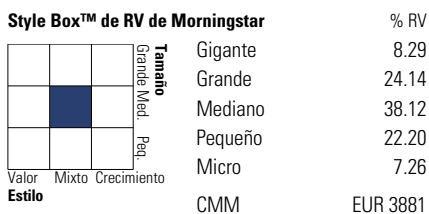
— Fondo
— Índice

Year	Rentabilidad
2012	Fondo
2013	+/- Índice

Rentab. acum. %	Rent. %	+/-Ind	Rentab. trimestral %	1er tr	2º tr	3er tr	4º tr
(31 oct. 2017)			2017	6.83	4.24	-2.12	-
Año	10.00	-2.52	2016	-3.65	-4.38	9.54	6.95
3 meses	-1.06	-1.27	2015	18.75	-4.83	-11.85	5.42
6 meses	-0.42	1.37	2014	5.35	1.61	-8.25	-4.36
1 año	14.93	-0.16	2013	3.63	1.40	12.83	8.25
3 años anualiz.	7.64	7.50					
5 años anualiz.	9.55	3.49					

Cartera 31 oct. 2017

Distribución de activos	% largo	% corto	% patrimonio
Acciones	92.03	0.00	92.03
Obligaciones	0.00	0.00	0.00
Efectivo	4.36	0.00	4.36
Otro	3.61	0.00	3.61



10 mayores posiciones	Sector	% cart
EDreams ODIGEO SA	Industria	4.36
Industria De Diseno Textil SA	Industria	4.22
Bankinter SA	Banca	3.77
Ferrovial SA	Industria	3.70
Amadeus IT Group SA A	Tecnología	3.60
Grifols SA B	Industria	3.53
Telefonica SA	Comunicaciones	3.41
Bankia SA	Banca	3.34
CTT-Correios de Portugal SA	Industria	3.33
Sonae SGPS SA	Industria	3.13
Número total de acciones		37
Número total de bonos		0
% de activos en las 10 mayores posiciones		36.38

Distribución por sectores	% RV
Cíclico	42.98
Materiales Básicos	11.18
Consumo Cíclico	17.44
Servicios Financieros	9.93
Inmobiliario	4.43
Sensible al ciclo	43.84
Servicios de Comunicación	9.49
Energía	4.53
Industria	21.81
Tecnología	8.01
Defensivo	13.18
Consumo Defensivo	5.13
Salud	-
Servicios Públicos	8.05

Desglose por regiones	% RV
América	0.00
Estados Unidos	0.00
Canadá	0.00
Iberoamérica	0.00
Europa	100.00
Reino Unido	0.00
Zona Euro	100.00
Europa - ex Euro	0.00
Europa emergente	0.00
Oriente Medio / África	0.00
Asia	0.00
Japón	0.00
Australasia	0.00
Asia - Desarrollada	0.00
Asia - Emergente	0.00

Operaciones

Gestora del fondo	Edmond de Rothschild Asset Management (Lux)	Domicilio	Luxemburgo	Inv. mín. inicial	1 Part.
		Divisa	EUR	Inv. mín. a mantener	1 Part.
		UCITS	Sí	Reembolso (máx)	-
Sitio Web	www.edmond-de-rothschild.com	Dis/Acu	Acu	Reembolso (máx)	-
		ISIN	LU0982776501	Comisión de gestión	2.00%
Fecha Creación	15 nov. 2013			Comisión de reembolso	-
Nombre del gestor	Francisco Javier Pérez Fernández Antonio López Silvestre			Comisión de depósito	0.15%
VL (31 oct. 2017)	EUR 11.90				

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.

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.