

March International Valores Iberian Equity Class A-EUR

Benchmark del fondo

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	8.78	Sharpe 3a	0.60
Beta 3a	0.83	Volatilidad	15.69
R ²	78.37	Riesgo 3a	med
Ratio de Inf.	1.16	Riesgo 5a	med
Tracking Error	7.81	Riesgo 10a	inf med

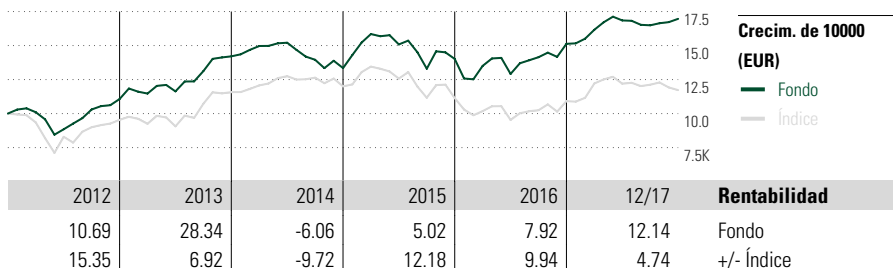
Los cálculos usan Spain IBEX 35 (donde sea aplicable)

Rating Morningstar™

★★★★

Categoría Morningstar™

RV España



Crecim. de 10000 (EUR)

Fondo
Índice

Rentabilidad	
Fondo	12.14
+/- Índice	4.74

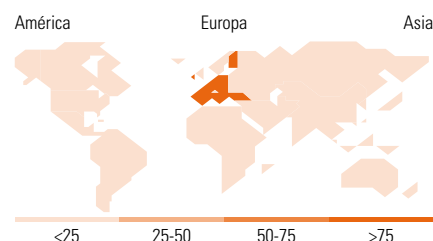
Rentab. acum. %	Rent. %	+/-Ind	Rentab. trimestral %	1er tr	2º tr	3er tr	4º tr
(31 dic. 2017)			2017	6.83	4.24	-2.12	2.88
Año	12.14	4.74	2016	-3.65	-4.38	9.54	6.95
3 meses	2.88	6.13	2015	18.75	-4.83	-11.85	5.42
6 meses	0.70	4.53	2014	5.35	1.61	-8.25	-4.36
1 año	12.14	4.74	2013	3.63	1.40	12.83	8.25
3 años anualiz.	8.32	9.09					
5 años anualiz.	8.91	4.69					

Cartera 31 dic. 2017

Distribución de activos	% largo	% corto	% patrimonio
Acciones	92.13	0.00	92.13
Obligaciones	0.00	0.00	0.00
Efectivo	4.21	0.00	4.21
Otro	3.66	0.00	3.66

Style Box™ de RV de Morningstar

Tamaño	% RV
Gigante	8.97
Grande	20.43
Mediano	41.29
Pequeño	26.81
Micro	2.51
Estilo	CMM
Valor	EUR 3647



10 mayores posiciones	Sector	% cart
Bankinter SA	🏦	5.68
EDreams ODIGEO SA	🚗	4.54
Telefonica SA	📞	4.27
Ferrovial SA	🚂	4.07
Industria De Diseno Textil SA	👕	3.99
Siemens Gamesa Renewable...	⚙️	3.94
Grifols SA B	—	3.66
Sonae SGPS SA	🏭	3.54
Galp Energia SGPS SA	🔥	3.51
Euskaltel SA	📞	3.50
Número total de acciones		36
Número total de bonos		0
% de activos en las 10 mayores posiciones		40.69

Distribución por sectores	% RV
Cíclico	43.17
🏭 Materiales Básicos	11.73
🚗 Consumo Cíclico	16.30
🏦 Servicios Financieros	11.12
🏠 Inmobiliario	4.02
Sensible al ciclo	40.67
📞 Servicios de Comunicación	11.39
⚡ Energía	3.81
⚙️ Industria	20.33
💻 Tecnología	5.13
Defensivo	16.16
🛒 Consumo Defensivo	6.41
🏥 Salud	1.50
💡 Servicios Públicos	8.25

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 dic. 2017)	EUR 12.13				

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.

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.