

# March International The Family Businesses Fund Class A-USD hedged

## 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	0.77
Beta 3a	- Volatilidad	9.08
R <sup>2</sup>	- Riesgo 3a	-
Rátio de Inf.	- Riesgo 5a	-
Tracking Error	- Riesgo 10a	-

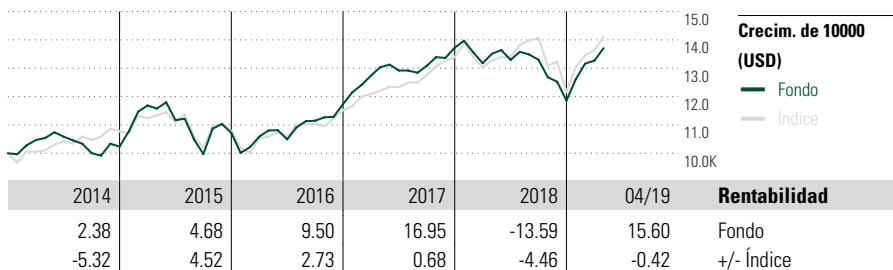
Los cálculos usan MSCI World PR LCL (donde sea aplicable)

## Rating Morningstar™

—

## Categoría Morningstar™

RV Sector Otros



### Rentab. acum. %

(30 abr. 2019)

Año	Rent. %	+/-Índ
Año	15.60	-0.42
3 meses	8.75	0.45
6 meses	8.11	0.30
1 año	1.48	-4.99
3 años anualiz.	8.26	-1.81
5 años anualiz.	5.40	-1.51

### Rentab. trimestral %

	1er tr	2º tr	3er tr	4º tr
2019	11.87	-	-	-
2018	-3.99	0.88	0.03	-10.82
2017	8.54	1.42	1.28	4.89
2016	-1.22	-0.92	6.30	5.26
2015	14.14	-4.40	-10.74	7.47

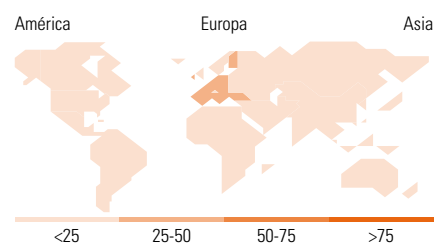
## Cartera 28 feb. 2019

### Distribución de activos

	% largo	% corto	% patrimonio
Acciones	100.56	0.00	100.56
Obligaciones	0.00	0.00	0.00
Efectivo	0.64	0.33	0.31
Otro	0.07	0.94	-0.87

### Style Box™ de RV de Morningstar

Estilo	Tamaño	% RV
Gigante	Grande Med.	31.80
Grande	Grande Med.	21.67
Mediano	Grande Med.	24.22
Pequeño	Grande Med.	15.80
Micro	Grande Med.	6.52
CMM	EUR	12404



### 10 mayores posiciones

Compañía	Sector	% cart
Thai Beverage PLC	Bebidas	4.35
Berkshire Hathaway Inc B	Seguros	4.29
Heineken Holding NV	Bebidas	4.18
Prosegur Cash SA	Seguros	3.84
Alphabet Inc Class C	Tecnología	3.72
Roche Holding AG Dividend...	Farmacia	3.63
Oracle Corp	Tecnología	3.28
Industria De Diseno Textil SA	Textil	3.18
Schindler Holding AG...	Industria	3.12
T Hasegawa Co Ltd	Industria	3.11
Número total de acciones		44
Número total de bonos		0
% de activos en las 10 mayores posiciones		36.71

### Distribución por sectores

Sector	% RV
<b>Cíclico</b>	<b>36.22</b>
Materiales Básicos	5.44
Consumo Cíclico	21.85
Servicios Financieros	7.74
Inmobiliario	1.19
<b>Sensible al ciclo</b>	<b>34.79</b>
Servicios de Comunicación	-
Energía	-
Industria	22.32
Tecnología	12.48
<b>Defensivo</b>	<b>28.99</b>
Consumo Defensivo	20.22
Salud	8.76
Servicios Públicos	-

### Desglose por regiones

Región	% RV
<b>América</b>	<b>18.75</b>
Estados Unidos	16.66
Canadá	0.00
Iberoamérica	2.09
<b>Europa</b>	<b>68.19</b>
Reino Unido	4.01
Zona Euro	49.53
Europa - ex Euro	14.65
Europa emergente	0.00
Oriente Medio / África	0.00
<b>Asia</b>	<b>13.06</b>
Japón	3.10
Australasia	0.00
Asia - Desarrollada	5.65
Asia - Emergente	4.32

## Operaciones

Gestora del fondo	FundRock Management Company S.A.	Domicilio	Luxemburgo	Inv. mín. inicial	-
		Divisa	USD	Inv. mín. a mantener	-
		UCITS	Sí	Reembolso (máx)	-
Sitio Web	www.fundrock.com	Dis/Acu	Acu	Reembolso (máx)	-
Fecha Creación	12 sep. 2012	ISIN	LU0701410945	Comisión de gestión	2.00%
Nombre del gestor	Francisco Javier Pérez Fernández			Comisión de reembolso	-
	Antonio López Silvestre			Comisión de depósito	0.15%
VL (30 abr. 2019)	USD 16.84				

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.

© 2019 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.

