

March International The Family Businesses Fund Class I-EUR

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 | 0.85 |
| Beta 3a | - Volatilidad | 11.29 |
| R ² | - Riesgo 3a | med |
| Ratio de Inf. | - Riesgo 5a | med |
| Tracking Error | - Riesgo 10a | - |

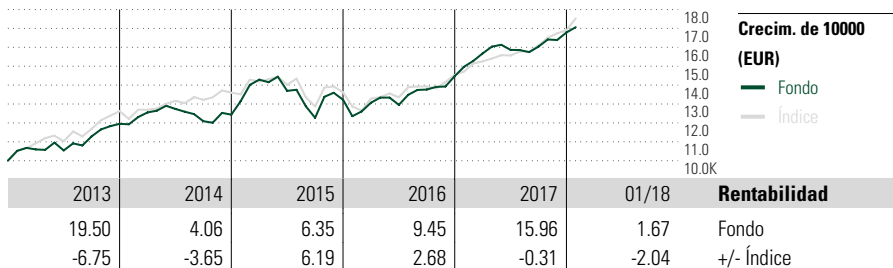
Los cálculos usan MSCI World PR LCL (donde sea aplicable)

Rating Morningstar™

★★★

Categoría Morningstar™

RV Global Cap. Med/Peq



Rentab. acum. %

(31 ene. 2018)

| | Rent. % | +/-Ind |
|-----------------|---------|--------|
| Año | 1.67 | -2.04 |
| 3 meses | 3.96 | -2.26 |
| 6 meses | 7.64 | -3.47 |
| 1 año | 14.00 | -5.12 |
| 3 años anualiz. | 9.08 | 0.02 |
| 5 años anualiz. | 10.16 | -0.58 |

Rentab. trimestral %

| | 1er tr | 2º tr | 3er tr | 4º tr |
|------|--------|-------|--------|-------|
| 2017 | 8.31 | 1.19 | 1.09 | 4.66 |
| 2016 | -1.19 | -0.87 | 6.26 | 5.16 |
| 2015 | 14.91 | -4.16 | -10.39 | 7.77 |
| 2014 | 5.04 | 1.48 | -5.09 | 2.86 |
| 2013 | 5.96 | -0.51 | 7.08 | 5.87 |

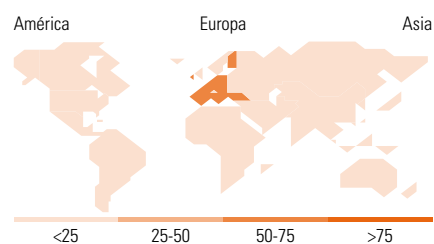
Cartera 31 ene. 2018

Distribución de activos

| | % largo | % corto | % patrimonio |
|--------------|---------|---------|--------------|
| Acciones | 75.75 | 0.00 | 75.75 |
| Obligaciones | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Efectivo | 21.48 | 0.00 | 21.48 |
| Otro | 2.77 | 0.00 | 2.77 |

Style Box™ de RV de Morningstar

| Estilo | Tamaño | % RV |
|-------------|---------|-----------|
| Valor | Gigante | 29.29 |
| Mixto | Grande | 19.55 |
| Crecimiento | Mediano | 35.01 |
| Estilo | Pequeño | 14.27 |
| | Micro | 1.88 |
| | CMM | EUR 11126 |



10 mayores posiciones

| Compañía | Sector | % cart |
|---|-----------------|--------|
| Berkshire Hathaway Inc B | Industria | 3.76 |
| Heineken Holding NV | Consumo Cíclico | 3.51 |
| Sonae SGPS SA | Consumo Cíclico | 3.36 |
| Schaeffler AG pfd stock | Industria | 2.77 |
| Helmerich & Payne Inc | Industria | 2.68 |
| Ashmore Group PLC | Industria | 2.66 |
| Roche Holding AG Dividend... | Industria | 2.57 |
| Luxtistica Group SpA | Industria | 2.46 |
| Cie Financiere Richemont SA | Industria | 2.46 |
| Oracle Corp | Tecnología | 2.46 |
| Número total de acciones | | 42 |
| Número total de bonos | | 0 |
| % de activos en las 10 mayores posiciones | | 28.68 |

Distribución por sectores

| Sector | % RV |
|---------------------------|--------------|
| Cíclico | 49.30 |
| Materiales Básicos | 10.47 |
| Consumo Cíclico | 26.82 |
| Servicios Financieros | 10.27 |
| Inmobiliario | 1.74 |
| Sensible al ciclo | 26.98 |
| Servicios de Comunicación | - |
| Energía | 3.54 |
| Industria | 15.65 |
| Tecnología | 7.79 |
| Defensivo | 23.73 |
| Consumo Defensivo | 17.55 |
| Salud | 6.18 |
| Servicios Públicos | - |

Desglose por regiones

| Región | % RV |
|------------------------|--------------|
| América | 17.70 |
| Estados Unidos | 15.71 |
| Canadá | 0.00 |
| Iberoamérica | 1.99 |
| Europa | 75.69 |
| Reino Unido | 7.42 |
| Zona Euro | 50.97 |
| Europa - ex Euro | 16.19 |
| Europa emergente | 0.00 |
| Oriente Medio / África | 1.12 |
| Asia | 6.61 |
| Japón | 1.87 |
| Australasia | 0.00 |
| Asia - Desarrollada | 4.74 |
| Asia - Emergente | 0.00 |

Operaciones

| Operación | Detalles | Valor |
|-----------------------|--|------------|
| Gestora del fondo | Edmond de Rothschild Asset Management (Lux) | Luxemburgo |
| Sitio Web | www.edmond-de-rothschild.com | Acu |
| Fecha Creación | 23 nov. 2011 | |
| Nombre del gestor | Francisco Javier Pérez Fernández Antonio López Silvestre | |
| Inv. mín. inicial | | 100,000 |
| Inv. mín. a mantener | | 100,000 |
| Reembolso (máx) | | - |
| Comisión de gestión | | 1.25% |
| 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.

© 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.

| | | |
|-------------------|------------|------------|
| VL (31 ene. 2018) | | EUR 192.70 |
| Cartera valorada | 2018-01-31 | EUR 262.61 |

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.