

# March International Vini Catena Class A-USD hedged

## Benchmark del fondo

MSCI World PR LCL

Usado a lo largo del informe

### Objetivo de inversión

Fondo de inversión tradicional de gestión activa de renta variable global que invierte en compañías listadas relacionadas con toda la cadena de valor del sector del vino (bodegas, distribuidores, agricultura, productores de componentes etc) sin restricciones geográficas o de capitalización bursátil. El índice de referencia es el MSCI World Local Currency Index.

## Medidas de riesgo

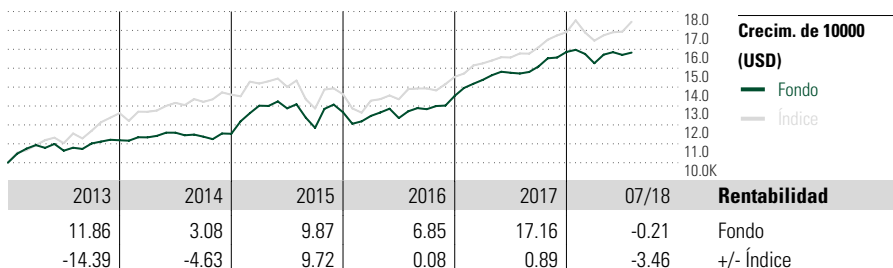
Alfa 3a	- Sharpe 3a	0.64
Beta 3a	- Volatilidad	9.37
R <sup>2</sup>	- Riesgo 3a	-
Rátio de Inf.	- Riesgo 5a	-
Tracking Error	- Riesgo 10a	-

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

## Rating Morningstar™

## Categoría Morningstar™

RV Sector Otros



## Rentab. acum. %

(31 jul. 2018)

	Rent. %	+/-Ind
Año	-0.21	-3.46
3 meses	0.69	-3.58
6 meses	-0.92	-0.48
1 año	7.52	-3.11
3 años anualiz.	6.52	-0.23
5 años anualiz.	7.96	-0.66

## Rentab. trimestral %

	1er tr	2º tr	3er tr	4º tr
2018	-3.76	2.89	-	-
2017	6.23	2.64	2.26	5.08
2016	-1.52	-0.91	3.79	5.49
2015	12.89	-1.08	-8.02	6.97
2014	1.38	2.18	-1.82	1.35

## Cartera 31 jul. 2018

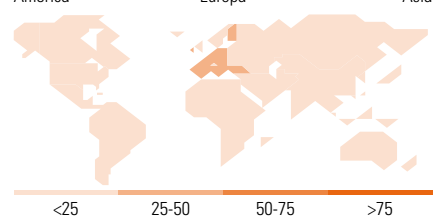
### Distribución de activos

	% largo	% corto	% patrimonio
Acciones	79.12	0.00	79.12
Obligaciones	0.00	0.00	0.00
Efectivo	21.36	0.20	21.17
Otro	0.00	0.29	-0.29

### Style Box™ de RV de Morningstar

Estilo	Tamaño	% RV
Gigante	7.25	
Grande	22.76	
Mediano	23.22	
Pequeño	15.99	
Micro	30.77	
CMM	EUR 2644	

### Desglose por regiones



### 10 mayores posiciones

Compañía	Sector	% cart
Diageo PLC	Alimentación	4.13
Treasury Wine Estates Ltd	Vino	4.11
Pernod Ricard SA	Alimentación	3.71
Vina Concha Y Toro SA ADR	Vino	2.92
Hawesko Holding AG	Vino	2.58
Brown-Forman Corp Class B	Vino	2.37
Nutrien Ltd	Agroquímicos	2.23
Baron de Ley SA	Vino	2.07
Corticeira Amorim SGPS SA	Vino	2.04
Crimson Wine Group Ltd	Vino	1.99
Número total de acciones		51
Número total de bonos		0
% de activos en las 10 mayores posiciones		28.16

### Distribución por sectores

Sector	% RV
Cíclico	24.61
Materiales Básicos	8.60
Consumo Cíclico	13.91
Servicios Financieros	-
Inmobiliario	2.09
Sensible al ciclo	13.39
Servicios de Comunicación	-
Energía	-
Industria	13.39
Tecnología	-
Defensivo	62.00
Consumo Defensivo	62.00
Salud	-
Servicios Públicos	-

### Desglose por regiones

Región	% RV
América	28.70
Estados Unidos	16.09
Canadá	7.12
Iberoamérica	5.49
Europa	60.56
Reino Unido	11.56
Zona Euro	38.26
Europa - ex Euro	10.74
Europa emergente	0.00
Oriente Medio / África	0.00
Asia	10.74
Japón	3.99
Australasia	5.20
Asia - Desarrollada	0.00
Asia - Emergente	1.55

## Operaciones

Operación	Detalles	Valor
Gestora del fondo	Edmond de Rothschild Asset Management (Lux)	Domicilio: Luxemburgo
Sitio Web	www.edmond-de-rothschild.com	Divisa: USD
Fecha Creación	30 nov. 2011	UCITS: Sí
Nombre del gestor	Francisco Javier Pérez Fernández Antonio López Silvestre	Dis/Acu: Acu
VL (31 jul. 2018)	USD 17.55	ISIN: LU0704115632
Inv. mín. inicial		-
Inv. mín. a mantener		-
Reembolso (máx)		-
Comisión de gestión		2.00%
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.

