

# March International Vini Catena Class I-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

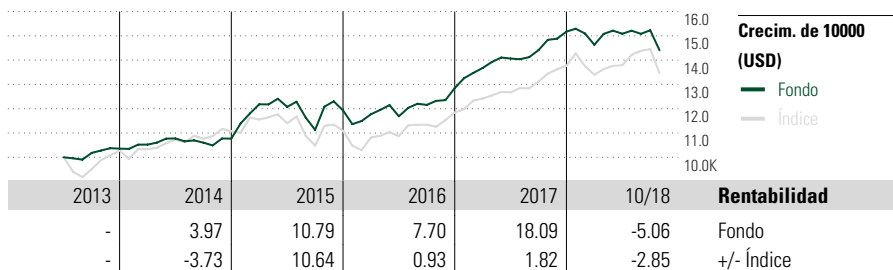
Alfa 3a	- Sharpe 3a	0.67
Beta 3a	- Volatilidad	7.68
R <sup>2</sup>	- Riesgo 3a	-
Ratio de Inf.	- Riesgo 5a	-
Tracking Error	- Riesgo 10a	-

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

## Rating Morningstar™

## Categoría Morningstar™

RV Sector Otros

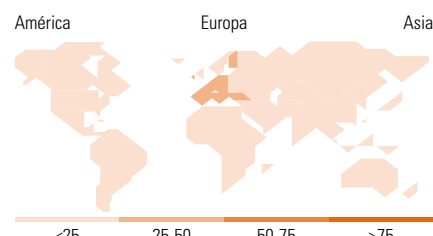


Rentab. acum. %	Rent. %	+/-Ind	Rentab. trimestral %	1er tr	2º tr	3er tr	4º tr
(31 oct. 2018)			2018	-3.57	3.10	0.95	-
Año	-5.06	-2.85	2017	6.44	2.84	2.46	5.29
3 meses	-5.29	0.00	2016	-1.32	-0.71	4.00	5.70
6 meses	-4.46	-3.21	2015	13.12	-0.87	-7.82	7.19
1 año	-2.89	-3.05	2014	1.60	2.40	-1.61	1.57
3 años anualiz.	6.04	0.01					
5 años anualiz.	6.99	0.61					

## Cartera 31 oct. 2018

Distribución de activos	% largo	% corto	% patrimonio
Acciones	89.70	0.00	89.70
Obligaciones	0.00	0.00	0.00
Efectivo	10.68	0.44	10.24
Otro	0.10	0.04	0.06

Style Box™ de RV de Morningstar	% RV
Gigante	6.72
Grande	24.55
Mediano	22.11
Pequeño	14.63
Micro	32.00
CMM	EUR 2469



10 mayores posiciones	Sector	% cart
Diageo PLC	🍷	4.43
Pernod Ricard SA	🍷	4.00
Treasury Wine Estates Ltd	🍷	3.74
Thai Beverage PLC	🍷	3.19
Vina Concha Y Toro SA ADR	🍷	2.94
Brown-Forman Corp Class B	🍷	2.77
Baron de Ley SA	🍷	2.54
Hawesko Holding AG	🍷	2.52
Alcanna Inc	🍷	2.51
Nutrien Ltd	🍷	2.48
Número total de acciones		52
Número total de bonos		0
% de activos en las 10 mayores posiciones		31.12

Distribución por sectores	% RV
<b>Cíclico</b>	<b>26.99</b>
🏭 Materiales Básicos	8.80
🛒 Consumo Cíclico	15.58
🏦 Servicios Financieros	-
🏠 Inmobiliario	2.61
<b>Sensible al ciclo</b>	<b>13.33</b>
📞 Servicios de Comunicación	-
⚡ Energía	-
⚙️ Industria	13.33
💻 Tecnología	-
<b>Defensivo</b>	<b>59.68</b>
🛒 Consumo Defensivo	59.68
🏥 Salud	-
🏛️ Servicios Públicos	-

Desglose por regiones	% RV
<b>América</b>	<b>29.84</b>
Estados Unidos	16.71
Canadá	8.29
Iberoamérica	4.84
<b>Europa</b>	<b>58.02</b>
Reino Unido	10.82
Zona Euro	35.78
Europa - ex Euro	11.42
Europa emergente	0.00
Oriente Medio / África	0.00
<b>Asia</b>	<b>12.14</b>
Japón	4.41
Australasia	4.18
Asia - Desarrollada	0.00
Asia - Emergente	3.56

## Operaciones

Gestora del fondo	FundRock Management Company S.A.	Domicilio	Luxemburgo	Inv. mín. inicial	100,000
Sitio Web	www.fundrock.com	Divisa	USD	Inv. mín. a mantener	100,000
Fecha Creación	15 jul. 2013	UCITS	Sí	Reembolso (máx)	-
Nombre del gestor	Francisco Javier Pérez Fernández Antonio López Silvestre	Dis/Acu	Acu	Reembolso (máx)	-
VL (31 oct. 2018)	USD 143.30	ISIN	LU0704116010	Comisión de gestión	1.25%
Cartera valorada	2018-10-31 EUR 211.00			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.