

March International The Family Businesses Fund Class R-GBP 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

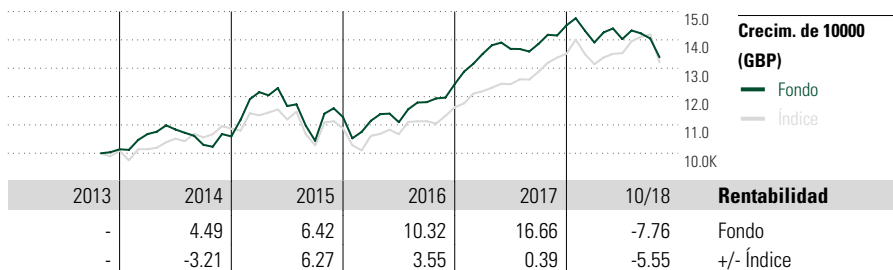
Alfa 3a	- Sharpe 3a	0.61
Beta 3a	- Volatilidad	8.78
R ²	- Riesgo 3a	-
Ratio de Inf.	- Riesgo 5a	-
Tracking Error	- Riesgo 10a	-

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

Rating Morningstar™

Categoría Morningstar™

RV Sector Otros



Rentab. acum. %

	Rent. %	+/-Ind
(31 oct. 2018)		
Año	-7.76	-5.55
3 meses	-6.60	-1.31
6 meses	-6.15	-4.91
1 año	-5.60	-5.76
3 años anualiz.	5.51	-0.52
5 años anualiz.	-	-

Rentab. trimestral %

	1er tr	2º tr	3er tr	4º tr
2018	-4.15	0.86	0.14	-
2017	8.56	1.32	1.28	4.72
2016	-1.14	-0.45	6.36	5.40
2015	14.73	-4.03	-10.49	7.98
2014	5.30	1.50	-4.99	2.90

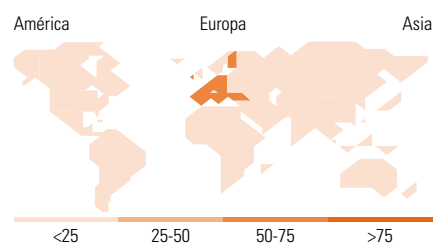
Cartera 31 oct. 2018

Distribución de activos

	% largo	% corto	% patrimonio
Acciones	88.09	0.00	88.09
Obligaciones	0.00	0.00	0.00
Efectivo	12.19	0.17	12.02
Otro	0.14	0.25	-0.11

Style Box™ de RV de Morningstar

	% RV
Gigante	28.45
Grande	21.25
Mediano	22.20
Pequeño	22.10
Micro	6.01
Estilo	CMM
Valor	EUR 10541



10 mayores posiciones

	Sector	% cart
Berkshire Hathaway Inc B	🏠	4.43
Roche Holding AG Dividend...	🏥	3.70
Heineken Holding NV	🍺	3.54
Luxtottica Group SpA	🏠	2.95
Oracle Corp	💻	2.89
Thai Beverage PLC	🍷	2.81
Prosegur Cash SA	🛡️	2.76
Sodexo	🍽️	2.66
Sonae SGPS SA	🏠	2.57
Alphabet Inc Class C	💻	2.53
Número total de acciones		44
Número total de bonos		0
% de activos en las 10 mayores posiciones		30.85

Distribución por sectores

	% RV
Cíclico	43.36
🏠 Materiales Básicos	5.24
🍷 Consumo Cíclico	27.23
🏠 Servicios Financieros	9.44
🏠 Inmobiliario	1.46
Sensible al ciclo	30.08
📞 Servicios de Comunicación	-
⚡ Energía	-
⚙️ Industria	19.10
💻 Tecnología	10.98
Defensivo	26.55
🛒 Consumo Defensivo	19.93
🏥 Salud	6.63
💡 Servicios Públicos	-

Desglose por regiones

	% RV
América	17.87
Estados Unidos	16.02
Canadá	0.00
Iberoamérica	1.84
Europa	71.96
Reino Unido	4.60
Zona Euro	52.34
Europa - ex Euro	15.02
Europa emergente	0.00
Oriente Medio / África	0.00
Asia	10.17
Japón	2.69
Australasia	0.00
Asia - Desarrollada	4.29
Asia - Emergente	3.19

Operaciones

Gestora del fondo	FundRock Management Company S.A.	Domicilio	Luxemburgo	Inv. mín. inicial	-
Sitio Web	www.fundrock.com	Divisa	GBP	Inv. mín. a mantener	-
Fecha Creación	15 nov. 2013	UCITS	Sí	Reembolso (máx)	-
Nombre del gestor	Francisco Javier Pérez Fernández	Dis/Acu	Acu	Reembolso (máx)	-
	Antonio López Silvestre	ISIN	LU0982156977	Comisión de gestión	0.90%
				Comisión de reembolso	-
				Comisión de depósito	0.15%
VL (31 oct. 2018)	GBP 13.44				

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.

