

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

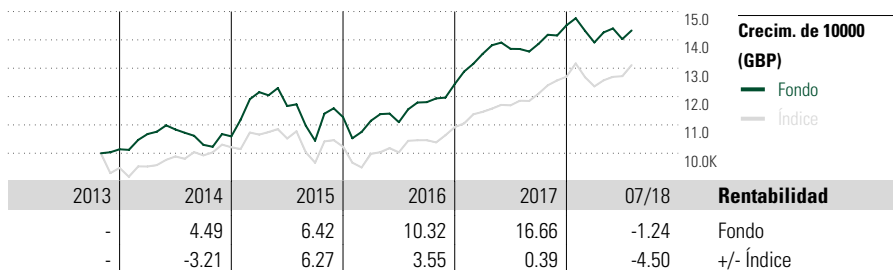
Alfa 3a	- Sharpe 3a	0.63
Beta 3a	- Volatilidad	10.85
R ²	- Riesgo 3a	-
Ratio de Inf.	- Riesgo 5a	-
Tracking Error	- Riesgo 10a	-

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

Rating Morningstar™

Categoría Morningstar™

RV Sector Otros



Crecim. de 10000 (GBP)

— Fondo
— Índice

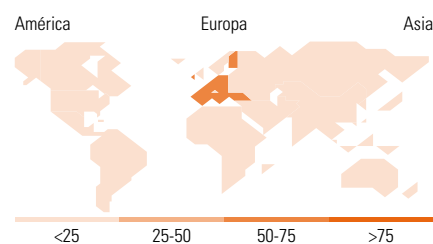
Año	Fondo	Índice
2013	-	-
2014	4.49	-3.21
2015	6.42	6.27
2016	10.32	3.55
2017	16.66	0.39

Cartera 31 jul. 2018

Distribución de activos	% largo	% corto	% patrimonio
Acciones	82.24	0.00	82.24
Obligaciones	0.00	0.00	0.00
Efectivo	19.57	0.16	19.41
Otro	0.00	1.65	-1.65

Style Box™ de RV de Morningstar

Estilo	Valor	Mixto	Crecimiento	Tamaño	% RV
Gigante				Grande Med.	26.43
Grande				Mediano	24.61
Mediano				Pequeño	23.06
Pequeño				Micro	19.63
Micro				CMM	6.27
Estilo					EUR 10830



10 mayores posiciones

Sector	% cart
Cíclico	44.08
Materiales Básicos	5.40
Consumo Cíclico	28.32
Servicios Financieros	8.82
Inmobiliario	1.54
Sensible al ciclo	29.12
Servicios de Comunicación	-
Energía	-
Industria	18.84
Tecnología	10.28
Defensivo	26.81
Consumo Defensivo	20.41
Salud	6.40
Servicios Públicos	-

Desglose por regiones	% RV
América	16.28
Estados Unidos	14.30
Canadá	0.00
Iberoamérica	1.98
Europa	73.52
Reino Unido	4.96
Zona Euro	52.99
Europa - ex Euro	15.57
Europa emergente	0.00
Oriente Medio / África	0.00
Asia	10.20
Japón	3.02
Australasia	0.00
Asia - Desarrollada	4.51
Asia - Emergente	2.67

Operaciones

Gestora del fondo Edmond de Rothschild Asset Management (Lux)	Domicilio Luxemburgo Divisa GBP UCITS Sí	Inv. mín. inicial - Inv. mín. a mantener - Reembolso (máx) - Reembolso (máx) - Comisión de gestión 0.90% Comisión de reembolso - Comisión de depósito 0.15%
Sitio Web www.edmond-de-rothschild.com	Dis/Acu Acu ISIN LU0982156977	
Fecha Creación 15 nov. 2013		
Nombre del gestor Francisco Javier Pérez Fernández Antonio López Silvestre		

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 jul. 2018)		GBP 14.39
Cartera valorada	2018-07-31	EUR 261.81

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.