

March International The Family Businesses Fund Class D-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	0.51
Beta 3a	- Volatilidad	11.11
R ²	- Riesgo 3a	med
Ratio de Inf.	- Riesgo 5a	-
Tracking Error	- Riesgo 10a	-

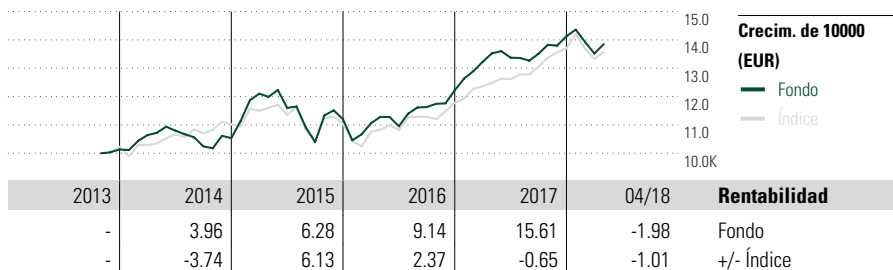
Los cálculos usan MSCI World PR LCL (donde sea aplicable)

Rating Morningstar™

★★★

Categoría Morningstar™

RV Global Cap. Med/Peq



Rentab. acum. %	Rent. %	+/-Ind
(30 abr. 2018)		
Año	-1.98	-1.01
3 meses	-3.57	0.94
6 meses	0.17	-1.25
1 año	2.38	-6.29
3 años anualiz.	4.92	-0.44
5 años anualiz.	-	-

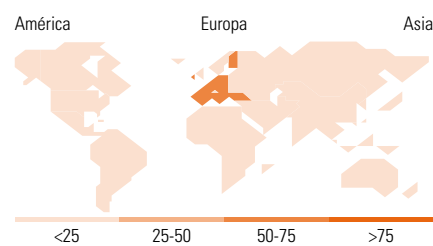
Rentab. trimestral %	1er tr	2º tr	3er tr	4º tr
2018	-4.31	-	-	-
2017	8.22	1.12	1.02	4.58
2016	-1.26	-0.94	6.19	5.08
2015	14.88	-4.17	-10.37	7.71
2014	5.02	1.45	-5.12	2.84

Cartera 30 abr. 2018

Distribución de activos	% largo	% corto	% patrimonio
Acciones	82.38	0.00	82.38
Obligaciones	0.00	0.00	0.00
Efectivo	17.62	0.00	17.62
Otro	0.00	0.00	0.00

Style Box™ de RV de Morningstar

Estilo	Tamaño	% RV	
CMM	Gigante	28.03	
	Grande	19.49	
	Mediano	31.16	
	Pequeño	17.22	
	Micro	4.10	
Valor	Mixto	Crecimiento	EUR 10278



10 mayores posiciones

Sector	% cart
Berkshire Hathaway Inc B	3.50
Heineken Holding NV	3.43
Sonae SGPS SA	2.90
Roche Holding AG Dividend...	2.77
Schaeffler AG Participating...	2.67
Helmerich & Payne Inc	2.62
Rémy Cointreau	2.49
Ashmore Group PLC	2.49
The Swatch Group AG Bearer...	2.47
Cie Financiere Richemont SA	2.45
Número total de acciones	45
Número total de bonos	0
% de activos en las 10 mayores posiciones	27.80

Distribución por sectores

Sector	% RV
Cíclico	45.62
Materiales Básicos	6.76
Consumo Cíclico	28.50
Servicios Financieros	8.85
Inmobiliario	1.51
Sensible al ciclo	27.01
Servicios de Comunicación	-
Energía	3.19
Industria	16.81
Tecnología	7.00
Defensivo	27.38
Consumo Defensivo	21.80
Salud	5.58
Servicios Públicos	-

Desglose por regiones

Región	% RV
América	14.54
Estados Unidos	12.71
Canadá	0.00
Iberoamérica	1.83
Europa	75.19
Reino Unido	6.75
Zona Euro	52.91
Europa - ex Euro	14.57
Europa emergente	0.00
Oriente Medio / África	0.95
Asia	10.28
Japón	2.86
Australasia	0.00
Asia - Desarrollada	4.55
Asia - Emergente	2.87

Operaciones

Gestora del fondo	Edmond de Rothschild Asset Management (Lux)	Domicilio	Luxemburgo	Inv. mín. inicial	-
Sitio Web	www.edmond-de-rothschild.com	Divisa	EUR	Inv. mín. a mantener	-
Fecha Creación	15 nov. 2013	UCITS	Sí	Reembolso (máx)	-
Nombre del gestor	Francisco Javier Pérez Fernández Antonio López Silvestre	Dis/Acu	Acu	Reembolso (máx)	-
		ISIN	LU0982157272	Comisión de gestión	1.50%
				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 (30 abr. 2018)		EUR 13.91
Cartera valorada	2018-04-30	EUR 266.38