

# 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	0.83
Beta 3a	- Volatilidad	11.28
R <sup>2</sup>	- Riesgo 3a	med
Ratio de Inf.	- Riesgo 5a	-
Tracking Error	- Riesgo 10a	-

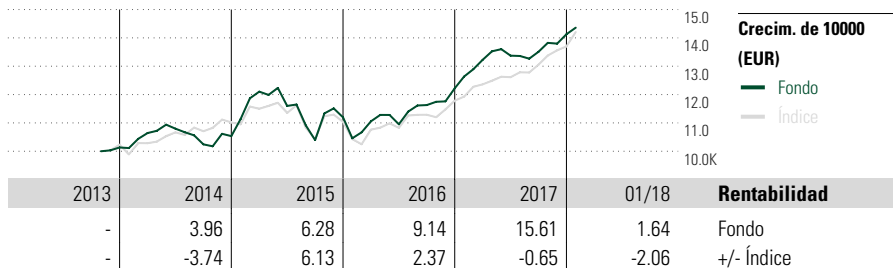
Los cálculos usan MSCI World PR LCL (donde sea aplicable)

## Rating Morningstar™

★★★★

## Categoría Morningstar™

RV Global Cap. Med/Peq



Crecim. de 10000 (EUR)

Fondo  
Índice

## Rentabilidad

Fondo  
+/- Índice

Rentab. acum. %	Rent. %	+/-Ind
(31 ene. 2018)		
Año	1.64	-2.06
3 meses	3.88	-2.33
6 meses	7.48	-3.63
1 año	13.66	-5.45
3 años anualiz.	8.85	-0.22
5 años anualiz.	-	-

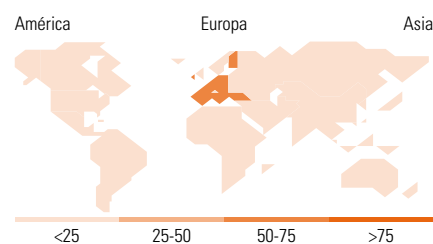
Rentab. trimestral %	1er tr	2º tr	3er tr	4º tr
2017	8.22	1.12	1.02	4.58
2016	-1.26	-0.94	6.19	5.08
2015	14.88	-4.17	-10.37	7.71
2014	5.02	1.45	-5.12	2.84

## Cartera 31 ene. 2018

Distribución de activos	% largo	% corto	% patrimonio
Acciones	75.75	0.00	75.75
Obligaciones	0.00	0.00	0.00
Efectivo	21.48	0.00	21.48
Otro	2.77	0.00	2.77

## Style Box™ de RV de Morningstar

Estilo	Tamaño	% RV
Valor	Gigante	29.29
Mixto	Grande	19.55
Crecimiento	Mediano	35.01
Estilo	Pequeño	14.27
	Micro	1.88
	CMM	EUR 11126



10 mayores posiciones	Sector	% cart
Berkshire Hathaway Inc B	Industria	3.76
Heineken Holding NV	Consumo Cíclico	3.51
Sonae SGPS SA	Industria	3.36
Schaeffler AG pfd stock	Industria	2.77
Helmerich & Payne Inc	Industria	2.68
Ashmore Group PLC	Industria	2.66
Roche Holding AG Dividend...	Industria	2.57
Luxtica Group SpA	Industria	2.46
Cie Financiere Richemont SA	Industria	2.46
Oracle Corp	Tecnología	2.46
Número total de acciones		42
Número total de bonos		0
% de activos en las 10 mayores posiciones		28.68

Distribución por sectores	% RV
<b>Cíclico</b>	<b>49.30</b>
Materiales Básicos	10.47
Consumo Cíclico	26.82
Servicios Financieros	10.27
Inmobiliario	1.74
<b>Sensible al ciclo</b>	<b>26.98</b>
Servicios de Comunicación	-
Energía	3.54
Industria	15.65
Tecnología	7.79
<b>Defensivo</b>	<b>23.73</b>
Consumo Defensivo	17.55
Salud	6.18
Servicios Públicos	-

Desglose por regiones	% RV
<b>América</b>	<b>17.70</b>
Estados Unidos	15.71
Canadá	0.00
Iberoamérica	1.99
<b>Europa</b>	<b>75.69</b>
Reino Unido	7.42
Zona Euro	50.97
Europa - ex Euro	16.19
Europa emergente	0.00
Oriente Medio / África	1.12
<b>Asia</b>	<b>6.61</b>
Japón	1.87
Australasia	0.00
Asia - Desarrollada	4.74
Asia - Emergente	0.00

## Operaciones

Gestora del fondo	Edmond de Rothschild Asset Management (Lux)	Domicilio	Luxemburgo	Inv. mín. inicial	-
		Divisa	EUR	Inv. mín. a mantener	-
		UCITS	Sí	Reembolso (máx)	-
Sitio Web	www.edmond-de-rothschild.com	Dis/Acu	Acu	Reembolso (máx)	-
		ISIN	LU0982157272	Comisión de gestión	1.50%
Fecha Creación	15 nov. 2013			Comisión de reembolso	-
Nombre del gestor	Francisco Javier Pérez Fernández Antonio López Silvestre			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 (31 ene. 2018)		EUR 14.42
Cartera valorada	2018-01-31	EUR 262.61

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.