

# March International The Family Businesses Fund Class P-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	0.61
Beta 3a	- Volatilidad	8.77
R <sup>2</sup>	- Riesgo 3a	med
Ratio de Inf.	- Riesgo 5a	-
Tracking Error	- Riesgo 10a	-

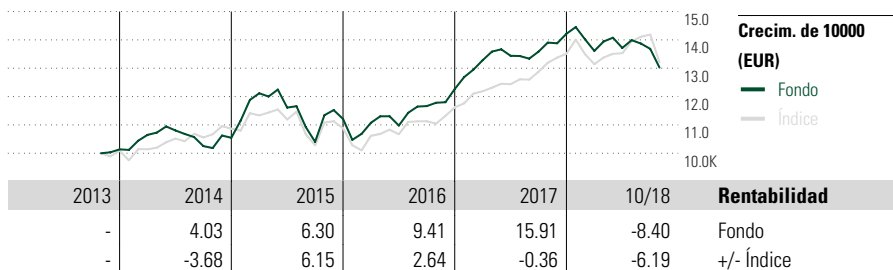
Los cálculos usan MSCI World PR LCL (donde sea aplicable)

## Rating Morningstar™

★★★

## Categoría Morningstar™

RV Global Cap. Med/Peq



## Rentab. acum. %

	Rent. %	+/-Ind
(31 oct. 2018)		
Año	-8.40	-6.19
3 meses	-6.92	-1.63
6 meses	-6.61	-5.36
1 año	-6.34	-6.51
3 años anualiz.	4.71	-1.33
5 años anualiz.	-	-

## Rentab. trimestral %

	1er tr	2º tr	3er tr	4º tr
2018	-4.26	0.76	-0.22	-
2017	8.30	1.18	1.08	4.65
2016	-1.20	-0.88	6.25	5.15
2015	14.89	-4.17	-10.40	7.76
2014	5.04	1.47	-5.10	2.85

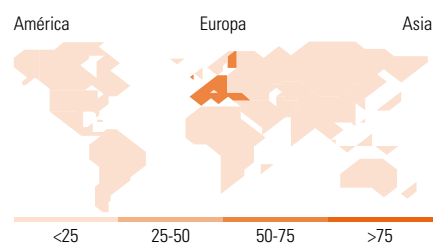
## Cartera 31 oct. 2018

### 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

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



### 10 mayores posiciones

Sector	% cart
Berkshire Hathaway Inc B	4.21
Roche Holding AG Dividend...	3.38
Heineken Holding NV	3.38
Luxtottica Group SpA	2.91
Oracle Corp	2.78
Thai Beverage PLC	2.72
T Hasegawa Co Ltd	2.59
Alphabet Inc Class C	2.56
Sodexo	2.52
Schindler Holding AG...	2.44
Número total de acciones	44
Número total de bonos	0
% de activos en las 10 mayores posiciones	29.51

### Distribución por sectores

Sector	% RV
<b>Cíclico</b>	<b>43.36</b>
Materiales Básicos	5.24
Consumo Cíclico	27.23
Servicios Financieros	9.44
Inmobiliario	1.46
<b>Sensible al ciclo</b>	<b>30.08</b>
Servicios de Comunicación	-
Energía	-
Industria	19.10
Tecnología	10.98
<b>Defensivo</b>	<b>26.55</b>
Consumo Defensivo	19.93
Salud	6.63
Servicios Públicos	-

### Desglose por regiones

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

## Operaciones

Operación	Detalles	Valor
Gestora del fondo	FundRock Management Company S.A.	Luxemburgo
Sitio Web	www.fundrock.com	
Fecha Creación	15 nov. 2013	
Nombre del gestor	Francisco Javier Pérez Fernández Antonio López Silvestre	
VL (31 oct. 2018)		EUR 13.08
Divisa	UCITS	EUR
Dis/Acu	ISIN	Sí
ISIN		LU0982157355
Inv. mín. inicial		500,000
Inv. mín. a mantener		500,000
Reembolso (máx)		-
Reembolso (máx)		-
Comisión de gestión		1.25%
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.

