

# March International Valores Iberian Equity Class I-EUR

## Benchmark del fondo

Spain IBEX 35

Usado a lo largo del informe

### Objetivo de inversión

El objetivo es ofrecer a los inversores la oportunidad de invertir principalmente en valores líquidos negociados o cotizados en España y Portugal. El gestor invertirá en una cartera selecta de activos que a su entender ofrecen las mejores oportunidades de crecimiento futuro. Su índice de referencia es el IBEX 35.

### Medidas de riesgo

|                |       |             |       |
|----------------|-------|-------------|-------|
| Alfa 3a        | 7.47  | Sharpe 3a   | 0.58  |
| Beta 3a        | 0.82  | Volatilidad | 15.31 |
| R <sup>2</sup> | 81.62 | Riesgo 3a   | med   |
| Rátio de Inf.  | 1.06  | Riesgo 5a   | -     |
| Tracking Error | 7.21  | Riesgo 10a  | -     |

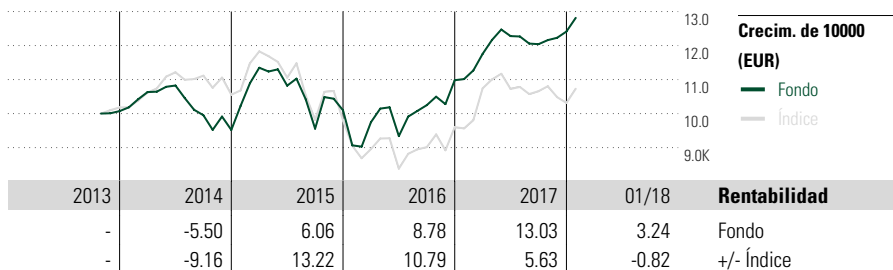
Los cálculos usan Spain IBEX 35 (donde sea aplicable)

## Rating Morningstar™

★★★★

## Categoría Morningstar™

RV España



| Rentab. acum. % | Rent. % | +/-Ind | Rentab. trimestral % | 1er tr | 2º tr | 3er tr | 4º tr |
|-----------------|---------|--------|----------------------|--------|-------|--------|-------|
| (31 ene. 2018)  |         |        | 2017                 | 7.04   | 4.45  | -1.93  | 3.08  |
| Año             | 3.24    | -0.82  | 2016                 | -3.46  | -4.19 | 9.76   | 7.16  |
| 3 meses         | 5.38    | 6.06   | 2015                 | 19.22  | -4.64 | -11.68 | 5.63  |
| 6 meses         | 4.46    | 4.95   | 2014                 | 5.55   | 1.81  | -8.07  | -4.36 |
| 1 año           | 16.34   | 4.14   |                      |        |       |        |       |
| 3 años anualiz. | 7.81    | 7.65   |                      |        |       |        |       |
| 5 años anualiz. | -       | -      |                      |        |       |        |       |

## Cartera 31 ene. 2018

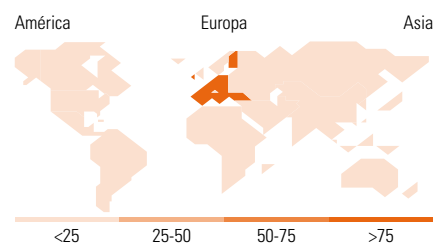
| Distribución de activos | % largo | % corto | % patrimonio |
|-------------------------|---------|---------|--------------|
| Acciones                | 91.16   | 0.00    | 91.16        |
| Obligaciones            | 0.00    | 0.00    | 0.00         |
| Efectivo                | 4.96    | 0.00    | 4.96         |
| Otro                    | 3.88    | 0.00    | 3.88         |

## Style Box™ de RV de Morningstar

| Tamaño  | % RV  |
|---------|-------|
| Gigante | 9.28  |
| Grande  | 25.70 |
| Mediano | 33.35 |
| Pequeño | 28.90 |
| Micro   | 2.77  |

| Estilo | % RV     |
|--------|----------|
| CMM    | EUR 3582 |



| 10 mayores posiciones                     | Sector | % cart |
|---|--------|--------|
| Bankinter SA                              | 🏦      | 5.19   |
| EDreams ODIGEO SA                         | 🚗      | 5.08   |
| Telefonica SA                             | 📞      | 4.42   |
| Bankia SA                                 | 🏦      | 4.24   |
| Industria De Diseno Textil SA             | 👕      | 4.04   |
| Grifols SA B                              | —      | 3.88   |
| CTT-Correios de Portugal SA               | 📦      | 3.74   |
| Euskaltel SA                              | 📞      | 3.69   |
| Galp Energia SGPS SA                      | 🔥      | 3.59   |
| Sonae SGPS SA                             | 🏠      | 3.37   |
| Número total de acciones                  |        | 34     |
| Número total de bonos                     |        | 0      |
| % de activos en las 10 mayores posiciones |        | 41.24  |

| Distribución por sectores   | % RV         |
|-----------------------------|--------------|
| <b>Cíclico</b>              | <b>45.16</b> |
| 🏠 Materiales Básicos        | 11.97        |
| 🚗 Consumo Cíclico           | 16.27        |
| 🏦 Servicios Financieros     | 12.58        |
| 🏠 Inmobiliario              | 4.33         |
| <b>Sensible al ciclo</b>    | <b>38.44</b> |
| 📞 Servicios de Comunicación | 11.95        |
| 🔥 Energía                   | 3.94         |
| ⚙️ Industria                | 18.29        |
| 💻 Tecnología                | 4.25         |
| <b>Defensivo</b>            | <b>16.40</b> |
| 🛒 Consumo Defensivo         | 6.68         |
| 🏥 Salud                     | 1.58         |
| 💡 Servicios Públicos        | 8.15         |

| Desglose por regiones  | % RV          |
|------------------------|---------------|
| <b>América</b>         | <b>0.00</b>   |
| Estados Unidos         | 0.00          |
| Canadá                 | 0.00          |
| Iberoamérica           | 0.00          |
| <b>Europa</b>          | <b>100.00</b> |
| Reino Unido            | 0.00          |
| Zona Euro              | 100.00        |
| Europa - ex Euro       | 0.00          |
| Europa emergente       | 0.00          |
| Oriente Medio / África | 0.00          |
| <b>Asia</b>            | <b>0.00</b>   |
| Japón                  | 0.00          |
| Australasia            | 0.00          |
| Asia - Desarrollada    | 0.00          |
| Asia - Emergente       | 0.00          |

## Operaciones

|                   |   |           |              |                       |         |
|-------------------|---|-----------|--------------|-----------------------|---------|
| Gestora del fondo | Edmond de Rothschild Asset Management (Lux) | Domicilio | Luxemburgo   | Inv. mín. inicial     | 100,000 |
|                   |   | Divisa    | EUR          | Inv. mín. a mantener  | 100,000 |
|                   |   | UCITS     | Sí           | Reembolso (máx)       | -       |
| Sitio Web         | www.edmond-de-rothschild.com                | Dis/Acu   | Acu          | Reembolso (máx)       | -       |
|                   |   | ISIN      | LU0982776840 | Comisión de gestión   | 1.25%   |
| Fecha Creación    | 6 nov. 2013                                 |           |              | Comisión de reembolso | -       |
| Nombre del gestor | Francisco Javier Pérez Fernández            |           |              | Comisión de depósito  | 0.15%   |
|                   | Antonio López Silvestre                     |           |              |                       |         |
| VL (31 ene. 2018) | EUR 128.14                                  |           |              |                       |         |

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.

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.