

# March International Valores Iberian Equity Class R-GBP hedged

## Benchmark del fondo

BME IBEX 35 PR EUR

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

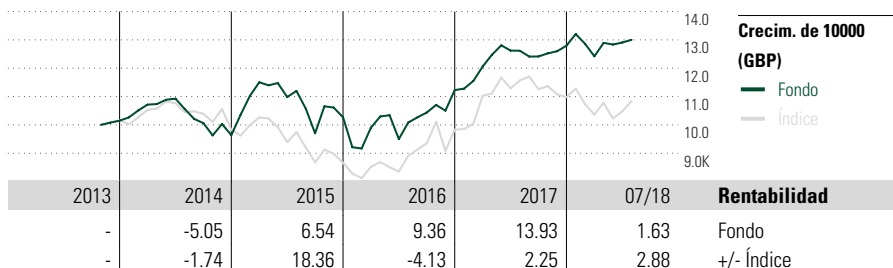
Alfa 3a	1.95	Sharpe 3a	0.38
Beta 3a	0.98	Volatilidad	14.90
R <sup>2</sup>	68.94	Riesgo 3a	-
Rátio de Inf.	0.13	Riesgo 5a	-
Tracking Error	10.99	Riesgo 10a	-

Los cálculos usan BME IBEX 35 PR EUR (donde sea aplicable)

## Rating Morningstar™

## Categoría Morningstar™

RV Sector Otros



### Rentab. acum. %

(31 jul. 2018)

Año	Rent. %	+/-Ind
Año	1.63	2.88
3 meses	0.84	0.27
6 meses	-1.54	2.30
1 año	3.06	9.31
3 años anualiz.	5.11	1.50
5 años anualiz.	-	-

### Rent. % +/-Ind

### Rentab. trimestral %

	1er tr	2º tr	3er tr	4º tr
2018	-2.92	3.92	-	-
2017	7.39	4.68	-1.64	3.05
2016	-3.56	-4.05	9.85	7.59
2015	19.37	-4.52	-11.66	5.81
2014	5.57	1.96	-7.89	-4.24

## Cartera 31 jul. 2018

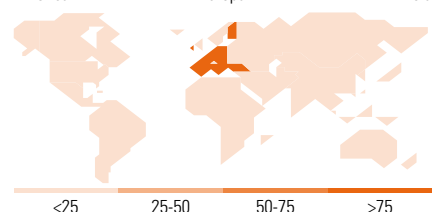
### Distribución de activos

	% largo	% corto	% patrimonio
Acciones	97.45	0.00	97.45
Obligaciones	0.00	0.00	0.00
Efectivo	4.43	0.15	4.29
Otro	0.00	1.74	-1.74

### Style Box™ de RV de Morningstar

	<b>Tamaño</b> Gigante Grande Mediano Pequeño Micro CMM	<b>Estilo</b> Valor Mixto Crecimiento	<b>% RV</b> Gigante 2.17 Grande 19.25 Mediano 35.03 Pequeño 32.66 Micro 10.89 CMM EUR 3411
--	--	--	--

### Desglose por regiones



### 10 mayores posiciones

Compañía	Sector	% cart
Bankinter SA	Financiero	6.88
Euskaltel SA	Telecomunicaciones	4.83
Galp Energia SGPS SA	Energía	4.02
Ferrovial SA	Industria	3.65
Global Dominion Access SA	Industria	3.58
Grifols SA Participating...	Industria	3.49
Viscofan SA	Industria	3.37
Indra Sistemas SA Class A	Industria	3.32
Almirall SA	Industria	3.31
Semapa SA	Industria	3.28
Número total de acciones		35
Número total de bonos		0
% de activos en las 10 mayores posiciones		39.73

### Distribución por sectores

Sector	% RV
<b>Cíclico</b>	<b>34.85</b>
Materiales Básicos	9.08
Consumo Cíclico	9.13
Servicios Financieros	12.30
Inmobiliario	4.34
<b>Sensible al ciclo</b>	<b>41.79</b>
Servicios de Comunicación	9.91
Energía	4.12
Industria	20.67
Tecnología	7.08
<b>Defensivo</b>	<b>23.36</b>
Consumo Defensivo	8.52
Salud	6.98
Servicios Públicos	7.86

### Desglose por regiones

Región	% 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

<b>Gestora del fondo</b> Edmond de Rothschild Asset Management (Lux)	<b>Domicilio</b> Luxemburgo	<b>Inv. mín. inicial</b> -
<b>Sitio Web</b> www.edmond-de-rothschild.com	<b>Divisa</b> GBP	<b>Inv. mín. a mantener</b> -
<b>Fecha Creación</b> 15 nov. 2013	<b>UCITS</b> Sí	<b>Reembolso (máx)</b> -
<b>Nombre del gestor</b> Francisco Javier Pérez Fernández Antonio López Silvestre	<b>Dis/Acu</b> Acu	<b>Reembolso (máx)</b> -
<b>VL (31 jul. 2018)</b> GBP 13.04	<b>ISIN</b> LU0982777574	<b>Comisión de gestión</b> 0.90%
		<b>Comisión de reembolso</b> -
		<b>Comisión de depósito</b> 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.

