

# March International Valores Iberian Equity Class R-GBP hedged

## 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.

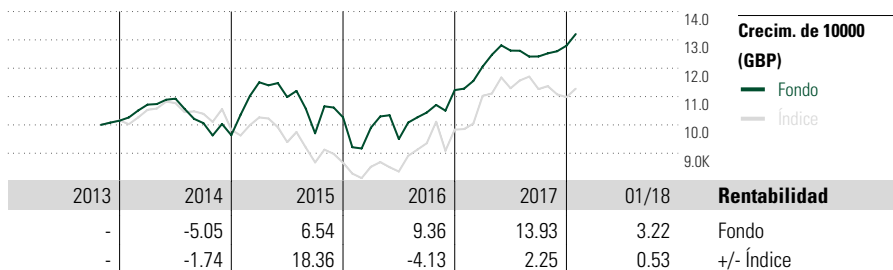
### Medidas de riesgo

Alfa 3a	3.48	Sharpe 3a	0.58
Beta 3a	1.04	Volatilidad	15.32
R <sup>2</sup>	72.65	Riesgo 3a	-
Rátio de Inf.	0.27	Riesgo 5a	-
Tracking Error	10.80	Riesgo 10a	-

Los cálculos usan Spain IBEX 35 (donde sea aplicable)

## Rating Morningstar™

## Categoría Morningstar™



Rentab. acum. %	Rent. %	+/-Ind	Rentab. trimestral %	1er tr	2º tr	3er tr	4º tr
(31 ene. 2018)			2017	7.39	4.68	-1.64	3.05
Año	3.22	0.53	2016	-3.56	-4.05	9.85	7.59
3 meses	5.43	6.26	2015	19.37	-4.52	-11.66	5.81
6 meses	4.67	7.18	2014	5.57	1.96	-7.89	-4.24
1 año	17.09	2.66					
3 años anualiz.	8.43	3.02					
5 años anualiz.	-	-					

## Cartera 31 ene. 2018

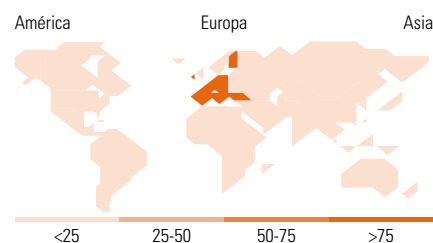
Distribución de activos	% largo	% corto	% patrimonio
Acciones	91.16	0.00	91.16
Obligaciones	0.00	0.00	0.00
Efectivo	4.96	0.00	4.96
Otro	3.88	0.00	3.88

### 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	-
Sitio Web	www.edmond-de-rothschild.com	Divisa	GBP	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)	-
VL (31 ene. 2018)	GBP 13.24	ISIN	LU0982777574	Comisión de gestión	0.90%
				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.

