

March International The Family Businesses Fund Class I USD Hedged Cap

Benchmark del fondo

Not Benchmarked

Usado a lo largo del informe

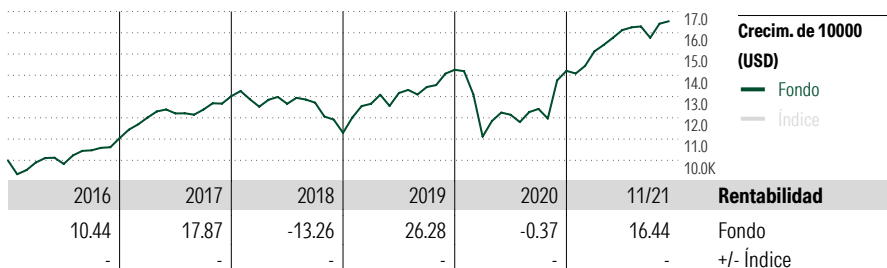
Objetivo de inversión

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.

Rating Morningstar™

Categoría Morningstar™

RV Sector Otros



Medidas de riesgo

Alfa 3a	-	Sharpe 3a	0.68
Beta 3a	-	Volatilidad	16.81
R ²	-	Riesgo 3a	-
Rátio de Inf.	-	Riesgo 5a	-
Tracking Error	-	Riesgo 10a	-

Rentab. acum. %

(30 nov. 2021)

Año	Rent. %	+/- Ind
Año	16.44	-
3 meses	1.51	-
6 meses	4.93	-
1 año	20.22	-
3 años anualiz.	11.56	-
5 años anualiz.	9.28	-

Rentab. trimestral %

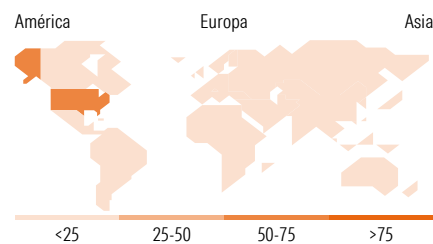
	1er tr	2º tr	3er tr	4º tr
2021	6.45	6.64	-2.26	-
2020	-22.06	9.27	2.25	14.41
2019	12.09	4.02	2.16	6.02
2018	-3.80	1.08	0.43	-11.18
2017	8.76	1.62	1.48	5.10

Cartera 31 ene. 2026

Distribución de activos	% largo	% corto	% patrimonio
Acciones	100.73	0.00	100.73
Obligaciones	0.00	0.00	0.00
Efectivo	4.23	4.97	-0.73
Otro	0.00	0.00	0.00

Style Box™ de RV de Morningstar

Estilo	Tamaño	% RV
Valor	Gigante	41.94
Mixto	Grande	37.12
Crecimiento	Mediano	20.61
	Pequeño	0.32
	Micro	0.01
	CMM	EUR 134539



10 mayores posiciones	Sector	% cart
iShares Core MSCI EM IMI ETF...	—	9.47
NVIDIA Corp	📊	4.62
Futuro S&P 500 Emini Mar 26	—	4.19
Oracle Corp	📊	3.39
Berkshire Hathaway Inc Class B	📊	2.59
Meta Platforms Inc Class A	📊	2.45
Xiaomi Corp Class B	📊	2.31
Amazon.com Inc	📊	2.29
Alphabet Inc Class C	📊	2.29
Banco Santander SA	📊	2.26
Número total de acciones		67
Número total de bonos		0
% de activos en las 10 mayores posiciones		35.87

Distribución por sectores	% RV
Cíclico	30.85
🏭 Materiales Básicos	3.42
🚗 Consumo Cíclico	11.14
🏦 Servicios Financieros	15.14
🏠 Inmobiliario	1.15
Sensible al ciclo	50.44
📞 Servicios de Comunicación	9.58
⚡ Energía	3.56
⚙️ Industria	6.92
💻 Tecnología	30.38
Defensivo	18.71
🛒 Consumo Defensivo	5.28
🏥 Salud	10.53
💡 Servicios Públicos	2.90

Desglose por regiones	% RV
América	65.00
Estados Unidos	62.33
Canadá	1.93
Iberoamérica	0.74
Europa	19.35
Reino Unido	0.00
Zona Euro	11.84
Europa - ex Euro	6.38
Europa emergente	0.24
Oriente Medio / África	0.89
Asia	15.65
Japón	3.84
Australasia	0.00
Asia - Desarrollada	3.70
Asia - Emergente	8.11

Operaciones

Gestora del fondo	March Asset Management SGIC	Domicilio	Luxemburgo
Sitio Web	www.march-am.com	Divisa	USD
Fecha Creación	30 sep. 2014	UCITS	Si
Nombre del gestor	Francisco Javier Pérez Fernández	Dis/Acu	Acu
	Marc Halioua	ISIN	LU0701411240
VL (30 nov. 2021)	USD 178.25		
Cartera valorada 2026-01-31	EUR 55.85		

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 el 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.

© 2026 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.