

# March International The Family Businesses Fund Class A-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	0.32
Beta 3a	-	Volatilidad	17.09
R <sup>2</sup>	-	Riesgo 3a	inf med
Ratio de Inf.	-	Riesgo 5a	inf med
Tracking Error	-	Riesgo 10a	-

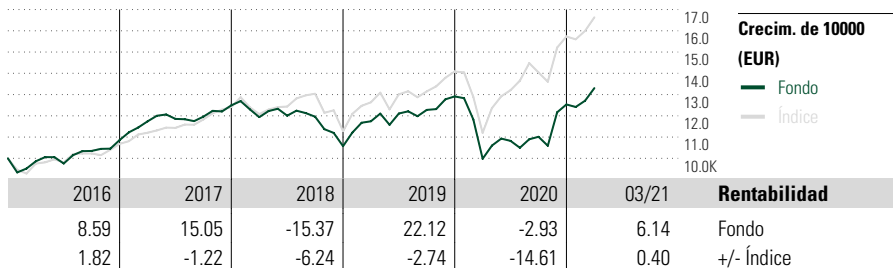
Los cálculos usan MSCI World PR LCL (donde sea aplicable)

## Rating Morningstar™

★★

## Categoría Morningstar™

RV Global Cap. Med/Peq



### Rentab. acum. %

(31 mar. 2021)	
Año	6.14 0.40
3 meses	6.14 0.40
6 meses	20.79 2.32
1 año	33.31 -15.20
3 años anualiz.	3.67 -7.57
5 años anualiz.	6.17 -5.10

### Rent. % +/-Ind

	6.14 0.40
	6.14 0.40
	20.79 2.32
	33.31 -15.20
	3.67 -7.57
	6.17 -5.10

### Rentab. trimestral %

	1er tr	2º tr	3er tr	4º tr
2021	6.14	-	-	-
2020	-22.72	8.42	1.79	13.80
2019	11.07	3.10	1.41	5.16
2018	-4.44	0.57	-0.41	-11.58
2017	8.10	0.99	0.89	4.45

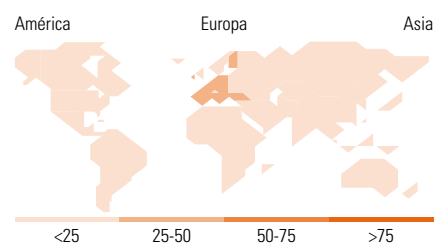
## Cartera 31 mar. 2021

### Distribución de activos

	% largo	% corto	% patrimonio
Acciones	96.79	0.00	96.79
Obligaciones	0.00	0.00	0.00
Efectivo	3.21	0.00	3.21
Otro	0.00	0.00	0.00

### Style Box™ de RV de Morningstar

		Tamaño	% RV
		Grande	34.90
		Mediano	25.05
		Pequeño	18.42
		Micro	19.62
			2.01
Estilo		CMM	EUR 17119



### 10 mayores posiciones

Sector	% cart
Berkshire Hathaway Inc Class B	4.41
Thai Beverage PLC	4.04
Samsung Electronics Co Ltd GDR	3.67
Alphabet Inc Class C	3.49
Edreams Odigeo SA Ordinary...	3.36
Cie Financiere Richemont SA	3.31
Oracle Corp	3.28
Sodexo	3.22
Essilorluxottica	3.16
Schaeffler AG Participating...	3.05
Número total de acciones	40
Número total de bonos	0
% de activos en las 10 mayores posiciones	34.98

### Distribución por sectores

	% RV
<b>Cíclico</b>	<b>36.38</b>
Materiales Básicos	6.48
Consumo Cíclico	23.55
Servicios Financieros	6.35
Inmobiliario	-
<b>Sensible al ciclo</b>	<b>41.25</b>
Servicios de Comunicación	3.84
Energía	-
Industria	24.59
Tecnología	12.82
<b>Defensivo</b>	<b>22.37</b>
Consumo Defensivo	15.41
Salud	6.96
Servicios Públicos	-

### Desglose por regiones

	% RV
<b>América</b>	<b>17.79</b>
Estados Unidos	16.16
Canadá	0.00
Iberoamérica	1.64
<b>Europa</b>	<b>70.69</b>
Reino Unido	5.31
Zona Euro	46.93
Europa - ex Euro	16.30
Europa emergente	0.00
Oriente Medio / África	2.16
<b>Asia</b>	<b>11.51</b>
Japón	3.16
Australasia	0.00
Asia - Desarrollada	3.90
Asia - Emergente	4.45

## Operaciones

Gestora del fondo	FundRock Management Company S.A.	Domicilio	Luxemburgo	Inv. mín. inicial	-
Sitio Web	www.fundrock.com	Divisa	EUR	Inv. mín. a mantener	-
Fecha Creación	22 feb. 2012	UCITS	Sí	Reembolso (máx)	-
Nombre del gestor	Francisco Javier Pérez Fernández Antonio López Silvestre	Dis/Acu	Acu	Reembolso (máx)	-
VL (31 mar. 2021)	EUR 17.29	ISIN	LU0701410861	Comisión de gestión	2.00%
				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.

© 2021 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.

