

March International The Family Businesses Fund Class A-USD hedged

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	0.34
Beta 3a	- Volatilidad	17.04
R ²	- Riesgo 3a	-
Rátio de Inf.	- Riesgo 5a	-
Tracking Error	- Riesgo 10a	-

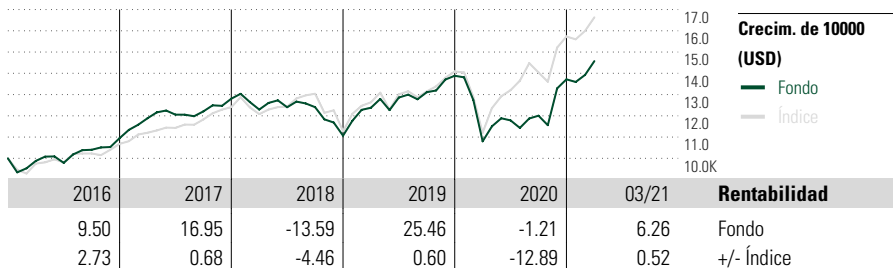
Los cálculos usan MSCI World PR LCL (donde sea aplicable)

Rating Morningstar™

—

Categoría Morningstar™

RV Sector Otros



Crecim. de 10000 (USD)

Fondo
Índice

Rentabilidad

Fondo
+/- Índice

Rentab. acum. %

(31 mar. 2021)

Año

3 meses

6 meses

1 año

3 años anualiz.

5 años anualiz.

Rent. % +/-Ind

6.26 0.52

6.26 0.52

21.39 2.92

34.95 -13.57

5.83 -5.41

8.09 -3.18

Rentab. trimestral %

2021

2020

2019

2018

2017

1er tr

2º tr

3er tr

4º tr

6.26 - - -

-22.21 9.12 1.88 14.24

11.87 3.88 1.95 5.89

-3.99 0.88 0.03 -10.82

8.54 1.42 1.28 4.89

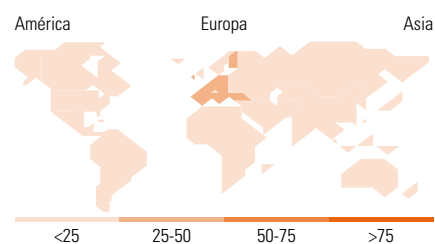
Cartera 31 mar. 2021

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

Estilo	Tamaño	% RV
Grande Med.	Gigante	34.90
Grande Med.	Grande	25.05
Grande Med.	Mediano	18.42
Grande Med.	Pequeño	19.62
Grande Med.	Micro	2.01
Grande Med.	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

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

Desglose por regiones

Región	% RV
América	17.79
Estados Unidos	16.16
Canadá	0.00
Iberoamérica	1.64
Europa	70.69
Reino Unido	5.31
Zona Euro	46.93
Europa - ex Euro	16.30
Europa emergente	0.00
Oriente Medio / África	2.16
Asia	11.51
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	USD	Inv. mín. a mantener	-
Fecha Creación	12 sep. 2012	UCITS	Sí	Reembolso (máx)	-
Nombre del gestor	Francisco Javier Pérez Fernández Antonio López Silvestre	Dis/Acu	Acu	Reembolso (máx)	-
VL (31 mar. 2021)	USD 19.18	ISIN	LU0701410945	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.

