

March International The Family Businesses Fund Class I-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	0.55
Beta 3a	- Volatilidad	14.87
R ²	- Riesgo 3a	med
Ratio de Inf.	- Riesgo 5a	inf med
Tracking Error	- Riesgo 10a	inf med

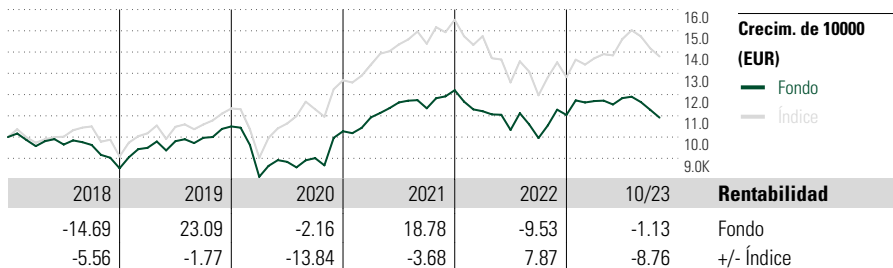
Los cálculos usan MSCI World PR LCL (donde sea aplicable)

Rating Morningstar™

★★★

Categoría Morningstar™

RV Global Cap. Med/Peq



Crecim. de 10000 (EUR)

— Fondo
— Índice

Rentabilidad

Fondo
+/- Índice

Rentab. acum. %

(31 oct. 2023)

	Rent. %	+/-Ind
Año	-1.13	-8.76
3 meses	-8.27	-0.05
6 meses	-6.82	-6.01
1 año	3.50	-4.17
3 años anualiz.	7.98	0.00
5 años anualiz.	3.56	-3.56

Rent. %

+/-Ind

Rentab. trimestral %

	1er tr	2º tr	3er tr	4º tr
2023	5.92	1.18	-4.64	-
2022	-8.09	-7.85	-3.67	10.90
2021	6.35	6.42	-2.36	7.48
2020	-22.56	8.63	2.00	14.03
2019	11.28	3.30	1.61	5.37

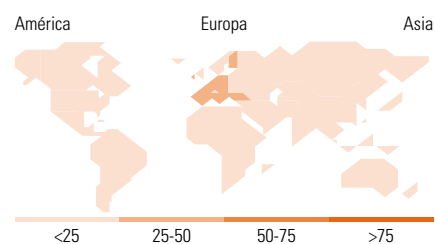
Cartera 31 oct. 2023

Distribución de activos

	% largo	% corto	% patrimonio
Acciones	88.45	0.00	88.45
Obligaciones	0.00	0.00	0.00
Efectivo	11.55	0.00	11.55
Otro	0.00	0.00	0.00

Style Box™ de RV de Morningstar

Estilo	Tamaño	% RV
Valor	Gigante	39.53
Mixto	Grande	24.62
Crecimiento	Mediano	14.50
Estilo	Pequeño	21.35
	Micro	0.00
	CMM	EUR 20641



10 mayores posiciones

Sector	% cart
Oracle Corp	5.25
Berkshire Hathaway Inc Class B	4.97
Industria De Diseño Textil SA...	4.35
T Hasegawa Co Ltd	4.19
Sodexo	4.17
Prosegur Cash SA	4.04
Samsung Electronics Co Ltd DR	3.67
Alphabet Inc Class C	3.64
Schaeffler AG Participating...	3.58
Técnicas Reunidas SA	3.43
Número total de acciones	34
Número total de bonos	0
% de activos en las 10 mayores posiciones	41.30

Distribución por sectores

	% RV
Cíclico	35.56
Materiales Básicos	12.44
Consumo Cíclico	18.20
Servicios Financieros	4.91
Inmobiliario	-
Sensible al ciclo	43.19
Servicios de Comunicación	4.05
Energía	-
Industria	25.21
Tecnología	13.93
Defensivo	21.25
Consumo Defensivo	14.86
Salud	6.39
Servicios Públicos	-

Desglose por regiones

	% RV
América	16.54
Estados Unidos	16.54
Canadá	0.00
Iberoamérica	0.00
Europa	67.16
Reino Unido	2.32
Zona Euro	49.01
Europa - ex Euro	12.28
Europa emergente	0.00
Oriente Medio / África	3.55
Asia	16.30
Japón	5.91
Australasia	0.00
Asia - Desarrollada	4.63
Asia - Emergente	5.76

Operaciones

Gestora del fondo	March Asset Management SGIC	Domicilio	Luxemburgo
Sitio Web	www.march-am.com	Divisa	EUR
Fecha Creación	23 nov. 2011	UCITS	Sí
Nombre del gestor	Francisco Javier Pérez Fernández	Dis/Acu	Acu
VL (31 oct. 2023)	EUR 206.89	ISIN	LU0701411166
Cartera valorada	2023-10-31		EUR 126.60

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.

© 2023 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.