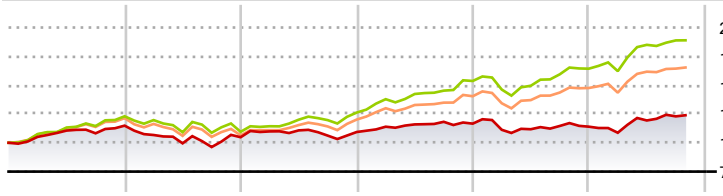
March International The Family Businesses Fund Class A-EUR

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Azionari Internazionali Large Cap Blend	Morningstar Global Target Market Exposure NR USD Usato nel Report	Not Benchmarked	★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

L'obiettivo del Comparto è di ottenere un incremento del capitale nel lungo periodo investendo soprattutto in titoli azionari quotati di imprese fondate originariamente da una o più famiglie, e di cui tali famiglie detengono ancora una quota rilevante (ovvero almeno il 15%) o sono coinvolte nella gestione. Il Comparto può investire in azioni o in ADR (American Depositary Receipts) e GDR(Global Depositary Receipts) e si concentrerà su imprese manifatturiere, commerciali e di servizi le cui azioni sono state ammesse alla negoziazione sulle borse valori in tutto il mondo. Il Comparto non investirà più del 10% del proprio patrimonio netto in organismi d'investimento collettivo.

Rendimenti



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-10
Fondo	17,84	-10,24	5,13	7,85	-2,63	10,20
Benchmark e Indici	27,57	-12,67	18,00	25,02	7,77	16,69
Categoria	25,85	-14,21	15,45	19,77	5,75	13,65

Misure di Rischio

3Y Alpha	-9,59	3Y Sharpe Ratio	0,49
3Y Beta	0,91	3Y Std Dev	10,19
3Y R-Squared	80,65	3Y Risk	-Med
3Y Info Ratio	-2,37	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	5,35	10Y Risk	Med

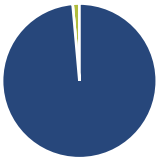
Basati su Morningstar Global Target Market Exposure NR USD (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	0,84	0,69	0,86
6-Mesi	8,76	7,09	8,27
1-Anno	9,93	18,69	14,99
3-Anni Ann.ti	7,34	18,83	15,42
5-Anni Ann.ti	2,10	10,50	7,89
10-Anni Ann.ti	4,67	12,17	9,84

Rendimenti aggiornati al 12/11/2026

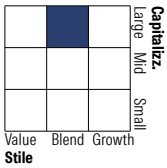
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-5,42	11,56	3,48	-
2025	-5,35	0,53	2,97	-0,61
2024	4,97	2,05	2,27	-1,55
2023	5,71	0,98	-4,83	3,49
2022	-8,27	-8,03	-3,87	10,68

Portafoglio 31/10/2026



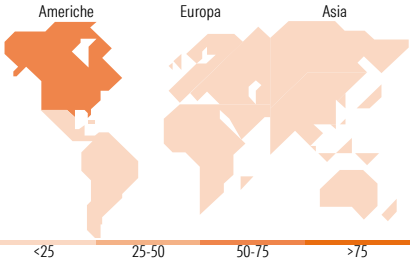
Asset Allocation %	Netta
Azioni	98,59
Obbligazioni	0,00
Liquidità	1,41
Altro	0,00

Style Box Azionaria



Mkt Cap %	Fondo
Giant	41,14
Large	33,63
Medium	24,67
Small	0,55
Micro	0,01

Capitalizzazione media di mercato	Fondo
Ave Mkt Cap EUR	153.246,91



Titoli principali

Nome	Settore	%
iShares Core MSCI EM IMI ETF...	—	8,92
NVIDIA Corp		5,29
Monolithic Power Systems Inc		4,83
Futuro Micro Mini S&P500 Dic...	—	4,00
Berkshire Hathaway Inc Class B		3,65
Banco Santander SA		2,18
Oracle Corp		2,16
Procter & Gamble Co		2,16
Amazon.com Inc		2,14
Xiaomi Corp Class B		2,00
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		37,32
Numero Complessivo di Titoli Azionari		67
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		0

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	**28,98**
Materie Prime	3,56
Beni di Consumo Ciclici	9,01
Finanza	15,78
Immobiliare	0,62
Sensibile	**53,37**
Telecomunicazioni	7,68
Energia	4,26
Beni Industriali	6,34
Tecnologia	35,09
Difensivo	**17,65**
Beni Difensivi	5,53
Salute	9,76
Servizi di Pubblica Utilità	2,36

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**68,60**
Stati Uniti	65,62
Canada	2,37
America Latina e Centrale	0,61
Europa	**18,38**
Regno Unito	0,00
Europa Occidentale - Euro	12,37
Europa Occidentale - Non Euro	5,06
Europa dell'Est	0,21
Africa	0,27
Medio Oriente	0,46
Asia	**13,02**
Giappone	2,32
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	5,35
Asia - Emergente	5,35

Anagrafica

Società di Gestione	March Asset Management SGIIC
Telefono	+34 914 263700
Web	www.march-am.com
Data di Partenza	22/02/2012
Patrimonio Classe (Mln) (11/11/2026)	57,27 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
Investimento Min. Ingresso	-
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	-
Spese correnti	2,26%
Commissione di incentivo	-

See disclosures for more details

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.

March International The Family Businesses Fund Class A-EUR

Nome del Gestore	Francisco Javier Pérez Fernández	ISIN	LU0701410861
Data Inizio Gestione	23/11/2011		
NAV (12/11/2026)	EUR 21,38		
Patrimonio Netto (Mln) (31/10/2026)	66,23 EUR		

See disclosures for more details

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.

MORNINGSTAR