

Azvalor Iberia FI



Categoría Morningstar™

RV España

Benchmark Morningstar

MSCI Spain NR EUR
Usado a lo largo del informe

Benchmark del fondo

85% Índice General Bolsa de Madrid, 15%
Euronext Lisbon PSI 20 TR EUR

Rating Morningstar™

★★★★

Objetivo de inversión

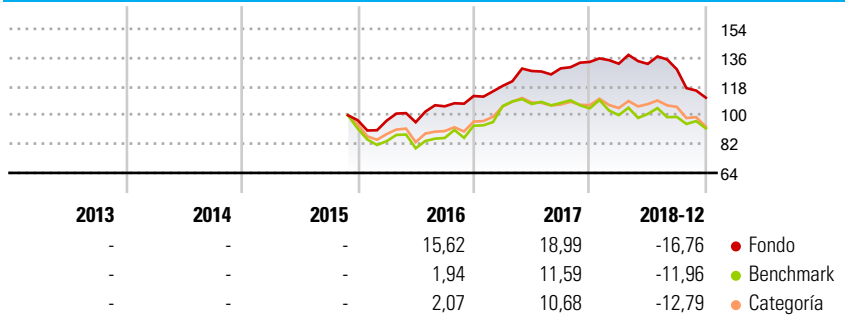
La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice Total General de la Bolsa de Madrid (ITGBM) (85%) y del índice portugués PSI 20 Total Return (15%) Fondo de autor con alta vinculación a los gestores, Álvaro Guzmán de Lázaro Mateo y Fernando Bernard Marrasé, cuya sustitución supondría un cambio en la política de inversión. El objetivo de gestión es obtener una rentabilidad satisfactoria y sostenida en el tiempo, aplicando una filosofía de inversión en valor, seleccionando activos infravalorados por el mercado, con alto potencial de revalorización. Al menos un 75% de la exposición total se invertirá en renta variable de cualquier...

Medidas de riesgo

Alfa 3a	4,74	Sharpe 3a	0,45
Beta 3a	0,57	Volatilidad a 3a.	12,73
R² 3a	50,78	Active Share	100,00
Ratio Info. 3a	0,40		
Tracking Error 3a	11,32		

Los cálculos usan MSCI Spain NR EUR (donde sea aplicable)

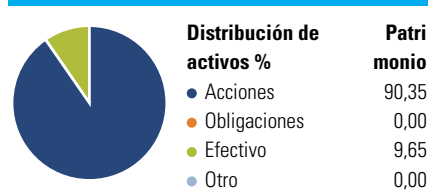
Rentabilidad



Rentab. acum. %	Fondo	Ref.	Cat	Rentab. trimestral %	Q1	Q2	Q3	Q4
Año	-16,76	-11,96	-12,79	2019	-	-	-	-
1 mes	-3,87	-4,71	-6,12	2018	-0,83	-0,08	-2,54	-13,80
3 meses	-13,80	-7,20	-11,84	2017	5,66	7,83	1,29	3,10
6 meses	-15,99	-8,93	-13,28	2016	-0,27	-1,03	10,40	6,10
1 año	-16,76	-11,96	-12,79	2015	-	-	-	-
2 años (anualizado)	-0,48	-0,88	-1,69					

Datos acumulados a 31/12/2018

Cartera 30/09/2018



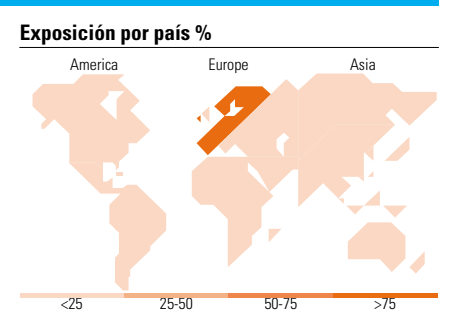
Estilo de renta variable

Valor	Mixto	Crecimiento
Grande Med.	Peq.	

Capitalización bursátil %

Gigante	0,00
Grande	13,71
Mediano	21,64
Pequeño	37,57
Micro	27,09

Cap. Burs. Med. EUR 1.470,59



Principales Posiciones

Nombre del activo	Sector	%
Tubacex SA	Industria	10,68
Galp Energia SGPS SA	Energía	10,12
Elecnor SA	Industria	9,14
Promotora de Informaciones...	Industria	5,95
Sonaecom SA	Industria	5,65
Nos Sgps SA	Industria	4,95
Zardoya Otis SA	Industria	4,89
Acerinox SA	Industria	4,32
Mota-Engil	Industria	4,29
Melia Hotels International SA	Industria	4,13
% de activos en las 10 mayores posiciones		64,12
Número total de acciones diferentes en cartera		23

Distribución por sectores %

Cíclico	40,07
Materiales Básicos	22,72
Consumo Cíclico	17,34
Servicios Financieros	-
Inmobiliario	-
Sensible al ciclo	53,04
Servicios de Comunicación	11,72
Energía	11,20
Industria	30,12
Tecnología	-
Defensivo	6,89
Consumo Defensivo	6,89
Salud	-
Servicios Públicos	-

Desglose por regiones %

América	0,00
Estados Unidos	0,00
Canadá	0,00
Iberoamérica	0,00
Europa	100,00
Reino Unido	2,51
Zona Euro	97,49
Europa - ex Euro	0,00
Europa emergente	0,00
África	0,00
Oriente Medio	0,00
Asia	0,00
Japón	0,00
Australasia	0,00
Asia - Desarrollada	0,00
Asia - Emergente	0,00

Datos Principales

Gestora del fondo	Azvalor Asset Management	Rating Citywire	AA	Inv. mín. inicial	EUR 5.000
	SGIIC	VL (31/12/2018)	113,17 EUR	Inv. mín. adicional	EUR 500
Teléfono	+34 91 7374440	Patrimonio de la serie (mill)	113,22 EUR	Ratio de costes netos	1,88%
Sitio Web	www.azvalor.com	Domicilio	España	Gastos Corrientes	1,88%
Fecha Creación	23/10/2015	Divisa	EUR	Comisión de gestión	1,80%
Nombre del gestor	Fernando Bernard Marrasé, Álvaro Guzmán de Lázaro	UCITS	4	Comisión de custodia	0,04%
Incorporación	02/11/2015	Dis/Acu	Acu	Reembolso (1er año)	3,00%
		ISIN	ES0112616000	Registrado para la venta en España	