

# Azvalor Blue Chips FI

# Azvalor.

## Categoría Morningstar™

RV Global Cap. Flexible

## Benchmark Morningstar

MSCI World NR USD

Usado a lo largo del informe

## Benchmark del fondo

MSCI World PR EUR

## Rating Morningstar™

Sin calificación

### Objetivo de inversión

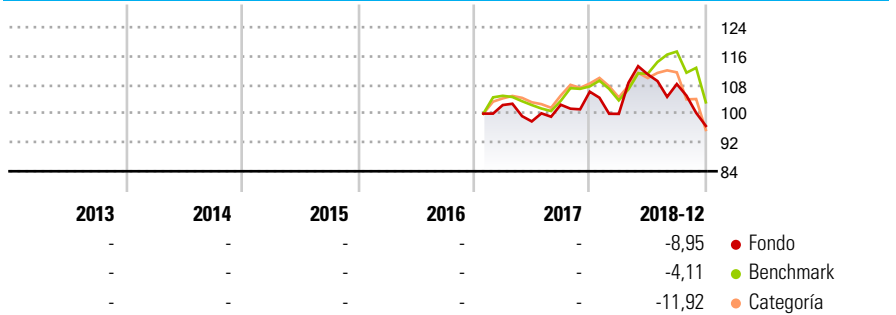
La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice MSCI World Index Fondo de autor con alta vinculación a los gestores, Álvaro Guzmán de Lázaro Mateos y Fernando Bernad Marrasé, cuya sustitución supondría un cambio en la política de inversión. El objetivo de gestión es obtener una rentabilidad satisfactoria y sostenida en el tiempo, aplicando una filosofía de inversión en valor, seleccionando activos infravalorados, con alto potencial de revalorización. Al menos el 75% de la exposición total estará en renta variable de cualquier sector, invirtiendo más del 75% de la exposición a renta variable en valores de alta capitalización bursátil...

### Medidas de riesgo

Alfa 3a	-	Sharpe 3a	-
Beta 3a	-	Volatilidad a 3a.	-
R <sup>2</sup> 3a	-	<b>Active Share</b>	<b>99,76</b>
Ratio Info. 3a	-		
Tracking Error 3a	-		

Los cálculos usan MSCI World NR USD (donde sea aplicable)

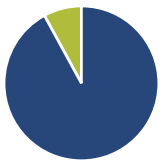
### Rentabilidad



Rentab. acum. %	Fondo	Ref.	Cat	Rentab. trimestral %	Q1	Q2	Q3	Q4
Año	-8,95	-4,11	-11,92	2019	-	-	-	-
1 mes	-3,61	-8,48	-8,25	2018	-5,80	10,96	-2,42	-10,73
3 meses	-10,73	-12,03	-14,28	2017	-	-4,44	4,73	3,53
6 meses	-12,89	-7,16	-13,17	2016	-	-	-	-
1 año	-8,95	-4,11	-11,92	2015	-	-	-	-
2 años (anualizado)	-	-	-					

Datos acumulados a 31/12/2018

### Cartera 30/09/2018



#### Distribución de activos %

- Acciones
- Obligaciones
- Efectivo
- Otro

#### Patrimonio

Acciones	92,04
Obligaciones	0,00
Efectivo	7,96
Otro	0,00

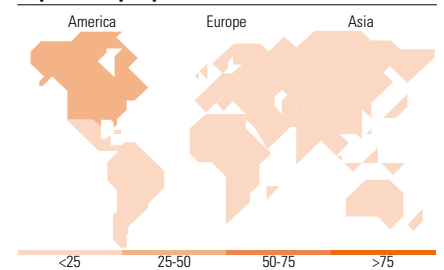
#### Estilo de renta variable

Estilo	Valor	Mixto	Crecimiento	Tamaño
Gigante				Grande
Grande				Med.
Mediano				Peq.
Pequeño				
Micro				

#### Capitalización bursátil %

Fondo	4,63
Gigante	17,26
Grande	58,12
Mediano	15,81
Pequeño	4,17
Micro	4,663,84

#### Exposición por país %



### Principales Posiciones

Nombre del activo	Sector	%
Buenaventura Mining Co Inc ADR	Minería	9,55
Cameco Corp	Minería	7,30
CONSOL Energy Inc Ordinary...	Minería	6,57
Randgold Resources Ltd	Minería	6,47
Tullow Oil PLC	Petróleo	6,00
Barrick Gold Corp	Minería	4,74
Tenaris SA	Industria	4,20
Agnico Eagle Mines Ltd	Minería	4,16
Grupo Mexico SAB de CV	Minería	4,11
Newmont Mining Corp	Minería	3,98
% de activos en las 10 mayores posiciones		57,07
Número total de acciones diferentes en cartera		25

### Distribución por sectores %

Sector	Peso
<b>Cíclico</b>	<b>60,03</b>
Materiales Básicos	52,61
Consumo Cíclico	3,74
Servicios Financieros	3,68
Inmobiliario	-
<b>Sensible al ciclo</b>	<b>37,14</b>
Servicios de Comunicación	-
Energía	28,21
Industria	8,93
Tecnología	-
<b>Defensivo</b>	<b>2,84</b>
Consumo Defensivo	2,84
Salud	-
Servicios Públicos	-

### Desglose por regiones %

Región	Fondo
<b>América</b>	<b>57,08</b>
Estados Unidos	23,46
Canadá	18,78
Iberoamérica	14,83
<b>Europa</b>	<b>39,19</b>
Reino Unido	19,49
Zona Euro	16,86
Europa - ex Euro	0,00
Europa emergente	2,84
África	0,00
Oriente Medio	0,00
<b>Asia</b>	<b>3,74</b>
Japón	0,00
Australasia	0,00
Asia - Desarrollada	3,74
Asia - Emergente	0,00

### Datos Principales

Información	Valor	Información	Valor
Gestora del fondo	Azvalor Asset Management	Rating Citywire	AA
	SGIIC	VL (31/12/2018)	96,59 EUR
Teléfono	+34 91 7374440	Patrimonio de la serie (mill)	17,93 EUR
Sitio Web	www.azvalor.com	Domicilio	España
Fecha Creación	27/01/2017	Divisa	EUR
Nombre del gestor	Álvaro Guzmán de Lázaro, Fernando Bernad Marrasé	UCITS	4
		Dis/Acu	Acu
Incorporación	27/01/2017	ISIN	ES0112609005
		Inv. mín. inicial	EUR 5.000
		Inv. mín. adicional	EUR 5.000
		Ratio de costes netos	1,89%
		Gastos Corrientes	1,88%
		Comisión de gestión	1,80%
		Comisión de custodia	0,04%
		Reembolso (1er año)	3,00%
		Registrado para la venta en España	