

# Azvalor Global Value PP

**Categoría Morningstar™**  
RV Global PP

**Benchmark Morningstar**  
MSCI World Free NR USD  
Usado a lo largo del informe

**Benchmark del fondo**  
Not Benchmarked

**Rating Morningstar™**  
Sin calificación

## Objetivo de inversión

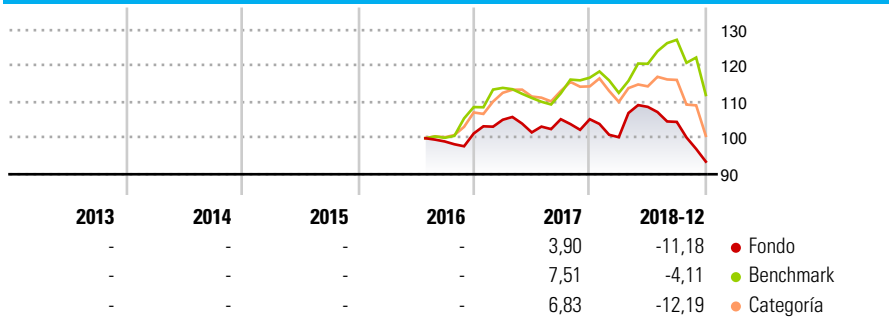
El objetivo de gestión es obtener una rentabilidad satisfactoria y sostenida en el tiempo, aplicando una filosofía de inversión Value, seleccionando activos infravalorados por el mercado, con alto potencial de revalorización. Al menos un 75% de la exposición total se invertirá en renta variable de cualquier capitalización y sector, principalmente de emisores/mercados de la OCDE, pudiendo invertir hasta un 35% de la exposición total en emisores/mercados de países emergentes. La gestión toma como referencia una media ponderada en función del grado medio de inversión del comportamiento del índice MSCI Europe Total Return Net, del índice Total General de...

## Medidas de riesgo

Alfa 3a	- Sharpe 3a	-
Beta 3a	- Volatilidad a 3a.	-
R <sup>2</sup> 3a	- <b>Active Share</b>	<b>99,95</b>
Ratio Info. 3a	-	-
Tracking Error 3a	-	-

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

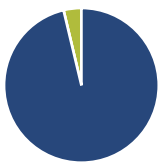
## Rentabilidad



Rentab. acum. %	Fondo	Ref.	Cat	Rentab. trimestral %	Q1	Q2	Q3	Q4
Año	-11,18	-4,11	-12,19	2019	-	-	-	-
1 mes	-3,62	-8,48	-7,74	2018	-4,74	8,39	-3,83	-10,55
3 meses	-10,55	-12,03	-13,31	2017	3,76	-3,34	3,60	-0,01
6 meses	-13,98	-7,16	-12,11	2016	-	-	-	2,24
1 año	-11,18	-4,11	-12,19	2015	-	-	-	-
2 años (anualizado)	-3,94	1,54	-2,70					

Datos acumulados a 31/12/2018

## Cartera 30/09/2018



### Distribución de activos %

- Acciones
- Obligaciones
- Efectivo
- Otro

### Patrimonio

Acciones	96,28
Obligaciones	0,00
Efectivo	3,72
Otro	0,00

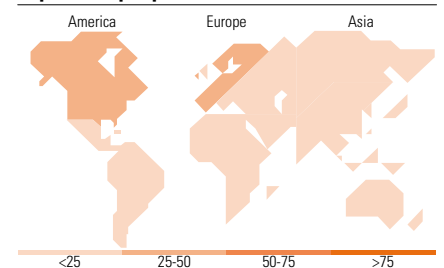
### Estilo de renta variable

Estilo	Tamaño
Valor	Grande
Mixto	Med.
Crecimiento	Peq.

### Capitalización bursátil %

Fondo	3,24
Gigante	2,67
Grande	39,13
Mediano	33,28
Pequeño	21,69
Micro	1,611,02

### Exposición por país %



## Principales Posiciones

Nombre del activo	Sector	%
Buenaventura Mining Co Inc ADR	Minería	7,49
CONSOL Energy Inc Ordinary...	Minería	5,86
azValor Value Selection SICAV	-	5,55
Epsilon Energy Ltd	Energía	5,36
Cameco Corp	Minería	5,25
Tullow Oil PLC	Energía	4,96
Serco Group PLC	Industria	4,22
Grupo Mexico SAB de CV	Minería	2,85
Eurocash SA	Industria	2,76
Agnico Eagle Mines Ltd	Minería	2,72
% de activos en las 10 mayores posiciones		47,02
Número total de acciones diferentes en cartera		62

## Distribución por sectores %

Sector	Peso
<b>Cíclico</b>	<b>51,05</b>
Materiales Básicos	41,66
Consumo Cíclico	8,31
Servicios Financieros	1,07
Inmobiliario	-
<b>Sensible al ciclo</b>	<b>44,04</b>
Servicios de Comunicación	2,09
Energía	24,59
Industria	16,97
Tecnología	0,39
<b>Defensivo</b>	<b>4,92</b>
Consumo Defensivo	4,92
Salud	-
Servicios Públicos	-

## Desglose por regiones %

Región	Fondo
<b>América</b>	<b>47,19</b>
Estados Unidos	15,89
Canadá	19,51
Iberoamérica	11,79
<b>Europa</b>	<b>50,05</b>
Reino Unido	19,52
Zona Euro	27,48
Europa - ex Euro	0,00
Europa emergente	3,06
África	0,00
Oriente Medio	0,00
<b>Asia</b>	<b>2,76</b>
Japón	0,00
Australasia	0,00
Asia - Desarrollada	2,76
Asia - Emergente	0,00

## Datos Principales

Gestora del fondo	Inverseguros Pensiones SGFP	Rating Citywire	AA	Inv. mín. inicial	1 Part.
Teléfono	+34 91 4263821	VL (28/12/2018)	93,80 EUR	Inv. mín. adicional	1 Part.
Sitio Web	www.inverseguros.es	Patrimonio de la serie (mill)	62,91 EUR	Ratio de costes netos	-
Fecha Creación	19/05/2016	Domicilio	España	Gastos Corrientes	-
Nombre del gestor	Álvaro Guzmán de Lázaro, Fernando Bernard Marrasé	Divisa	EUR	Comisión de gestión	1,50%
Incorporación	19/05/2016	UCITS	4	Comisión de custodia	0,09%
		Dis/Acu	Acu	Reembolso (1er año)	0,00%
		ISIN		Registrado para la venta en España	