

# AZVALOR VALUE SELECTION, SICAV, S.A.

# Azvalor.

## Categoría Morningstar™

RV Global Cap. Flexible

## Benchmark Morningstar

MSCI World NR USD

Usado a lo largo del informe

## Benchmark del fondo

15% IGBM, 5% Euronext Lisbon PSI 20 TR  
EUR, 80% MSCI Europe PR EUR

## Rating Morningstar™

★★★

### Objetivo de inversión

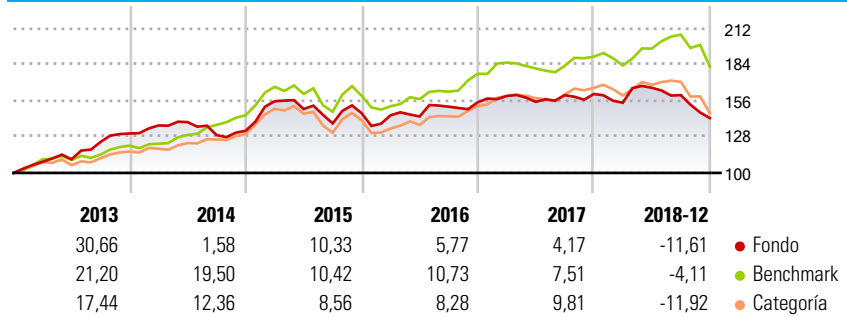
La gestión toma como referencia una media ponderada en función del grado medio de inversión del comportamiento del índice MSCI Europe Total Return Net, del ITGBM y PSI 20 Total Return. La Sociedad podrá invertir entre un 0% y 10% de su patrimonio en IIC financieras que sean activo apto, armonizadas, pertenecientes o no al grupo de la Gestora. Al menos un 75% de la exposición total se invertirá en renta variable de cualquier capitalización y sector, principalmente de emisores/mercados OCDE, con un máximo de 35% en países emergentes.

### Medidas de riesgo

Alfa 3a	-4,23	Sharpe 3a	-0,01
Beta 3a	0,85	Volatilidad a 3a.	9,74
R <sup>2</sup> 3a	48,76	<b>Active Share</b>	<b>99,85</b>
Ratio Info. 3a	-0,58		
Tracking Error 3a	9,38		

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

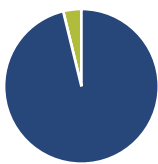
### Rentabilidad



Rentab. acum. %	Fondo	Ref.	Cat	Rentab. trimestral %	Q1	Q2	Q3	Q4
Año	-11,61	-4,11	-11,92	2019	-	-	-	-
1 mes	-2,99	-8,48	-8,25	2018	-4,20	7,51	-3,42	-11,15
3 meses	-11,15	-12,03	-14,28	2017	3,19	-2,85	3,31	0,58
6 meses	-14,18	-7,16	-13,17	2016	-1,09	-0,63	5,23	2,26
1 año	-11,61	-4,11	-11,92	2015	17,32	-3,90	-7,47	5,76
2 años (anualizado)	-4,05	1,54	-1,56					

Datos acumulados a 31/12/2018

### Cartera 30/09/2018



#### Distribución de activos %

- Acciones
- Obligaciones
- Efectivo
- Otro

#### Patrimonio

Acciones	96,20
Obligaciones	0,00
Efectivo	3,80
Otro	0,00

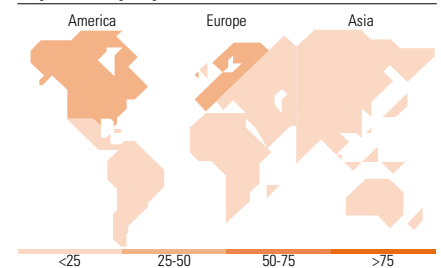
#### Estilo de renta variable

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

#### Capitalización bursátil %

Fondo	3,47
Gigante	3,21
Grande	41,92
Mediano	34,49
Pequeño	16,92
Micro	1,94

#### Exposición por país %



### Principales Posiciones

Nombre del activo	Sector	%
Buenaventura Mining Co Inc ADR	Materiales Básicos	8,08
CONSOL Energy Inc Ordinary...	Materiales Básicos	6,62
Cameco Corp	Materiales Básicos	6,16
Tullow Oil PLC	Energía	5,44
Serco Group PLC	Industria	4,94
Eurocash SA	Industria	3,37
Grupo Mexico SAB de CV	Materiales Básicos	3,24
Agnico Eagle Mines Ltd	Materiales Básicos	3,11
EnSCO PLC Class A	Energía	2,86
Hyundai Motor Co...	Industria	2,70
% de activos en las 10 mayores posiciones		46,52
Número total de acciones diferentes en cartera		64

### Distribución por sectores %

Sector	Peso
<b>Cíclico</b>	<b>54,18</b>
Materiales Básicos	44,60
Consumo Cíclico	8,40
Servicios Financieros	1,19
Inmobiliario	-
<b>Sensible al ciclo</b>	<b>39,58</b>
Servicios de Comunicación	2,11
Energía	19,84
Industria	17,20
Tecnología	0,44
<b>Defensivo</b>	<b>6,24</b>
Consumo Defensivo	6,24
Salud	-
Servicios Públicos	-

### Desglose por regiones %

Región	Fondo
<b>América</b>	<b>44,18</b>
Estados Unidos	15,68
Canadá	16,29
Iberoamérica	12,21
<b>Europa</b>	<b>53,02</b>
Reino Unido	21,01
Zona Euro	28,51
Europa - ex Euro	0,00
Europa emergente	3,50
África	0,00
Oriente Medio	0,00
<b>Asia</b>	<b>2,80</b>
Japón	0,00
Australasia	0,00
Asia - Desarrollada	2,80
Asia - Emergente	0,00

### Datos Principales

Dato	Valor	Dato	Valor
Gestora del fondo	Azvalor Asset Management	Rating Citywire	AA
	SGIIC	VL (31/12/2018)	40,23 EUR
Teléfono	+34 91 7374440	Patrimonio de la serie (mill)	48,70 EUR
Sitio Web	www.azvalor.com	Domicilio	España
Fecha Creación	05/10/2001	Divisa	EUR
Nombre del gestor	Álvaro Guzmán de Lázaro,	UCITS	4
	Fernando Bernard Marrasé	Dis/Acu	Acu
Incorporación	01/04/2016	ISIN	ES0126841032
		Inv. mín. inicial	1 Part.
		Inv. mín. adicional	1 Part.
		Ratio de costes netos	1,92%
		Gastos Corrientes	1,92%
		Comisión de gestión	1,80%
		Comisión de custodia	0,04%
		Reembolso (1er año)	0,00%
		Registrado para la venta en España	