

# Azvalor Capital FI



**Categoría Morningstar™**  
Mixtos Defensivos EUR

**Benchmark Morningstar**  
Cat 75%Barclays Eu Agg&25%FTSE AW  
Dv Eur  
Usado a lo largo del informe

**Benchmark del fondo**  
N/A

**Rating Morningstar™**  
★

## Objetivo de inversión

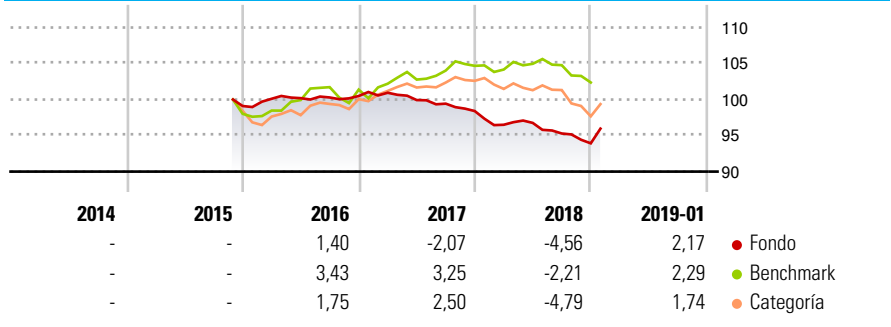
La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice EONIA (en la parte invertida en renta fija) y del índice MSCI Europe Total Return Net (en la parte invertida en renta variable). El Fondo invierte más del 90% de la exposición total en renta fija, principalmente pública aunque también privada (incluyendo instrumentos de mercado monetario cotizados o no, líquidos), y el resto en renta variable de cualquier capitalización y sector.

## Medidas de riesgo

Alfa 3a	-1,20	Sharpe 3a	-0,32
Beta 3a	0,20	Volatilidad a 3a.	2,03
R² 3a	9,87	<b>Active Share</b>	-
Ratio Info. 3a	-1,07		
Tracking Error 3a	3,18		

Los cálculos usan Cat 75%Barclays Eu Agg&25%FTSE AW Dv Eur (donde sea aplicable)

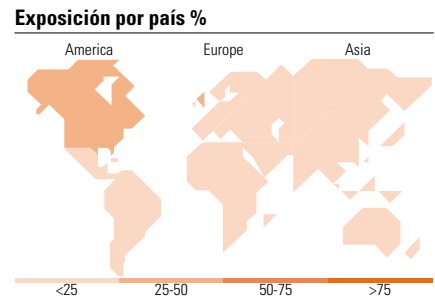
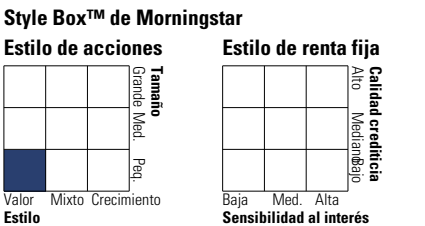
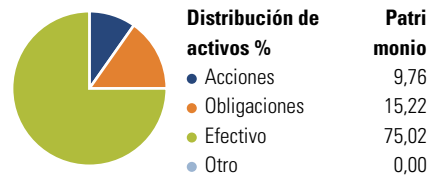
## Rentabilidad



Rentab. acum. %	Fondo	Ref.	Cat	Rentab. trimestral %	Q1	Q2	Q3	Q4
Año	2,17	2,29	1,74	2019	-	-	-	-
1 mes	2,17	2,29	1,74	2018	-1,94	0,27	-1,52	-1,43
3 meses	0,85	1,33	-0,12	2017	0,45	-1,00	-0,50	-1,03
6 meses	0,18	-0,86	-2,58	2016	1,01	0,08	0,10	0,20
1 año	-1,42	-0,02	-3,55	2015	-	-	-	-
2 años (anualizado)	-2,55	2,24	-0,17					

Datos acumulados a 31/01/2019

## Cartera 31/12/2018



### Principales Posiciones

Nombre del activo	Sector	%
Germany (Federal Republic...)	-	23,31
Spain (Kingdom of) 0%	-	18,87
Spain (Kingdom of) 0%	-	13,63
Germany (Federal Republic...)	-	11,03
Spain (Kingdom of) 0%	-	9,78
Spain (Kingdom of) 0%	-	4,20
Epsilon Energy Ltd	🔥	1,92
Tullow Oil PLC	🔥	1,77
Enscoc PLC Class A	🔥	1,30
Eurocash SA	🏠	1,06
% de activos en las 10 mayores posiciones		86,87
Número total de acciones diferentes en cartera		9

### Distribución por sectores %

Sector	Peso
🔄 Cíclico	21,17
📉 Sensible al ciclo	67,93
🛡️ Defensivo	10,90

### Distribución Renta Fija %

Categoría	Peso
🏛️ Gubernamental	16,87
🏢 Corporativo	0,00
🏠 Titulizaciones	0,00
🏘️ Municipal	0,00
📄 Efectivo y Equivalentes	83,13
📁 Derivados	0,00

### Desglose por regiones %

Región	Fondo
<b>América</b>	<b>40,83</b>
Estados Unidos	10,76
Canadá	24,21
Iberoamérica	5,86
<b>Europa</b>	<b>59,17</b>
Reino Unido	48,27
Zona Euro	0,00
Europa - ex Euro	0,00
Europa emergente	10,90
África	0,00
Oriente Medio	0,00
<b>Asia</b>	<b>0,00</b>
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 (31/01/2019)	95,92 EUR	Inv. mín. adicional	EUR 5.000
Teléfono	+34 91 7374440	Patrimonio de la serie (mill)	20,07 EUR	Ratio de costes netos	0,59%
Sitio Web	www.azvalor.com	Domicilio	España	Gastos Corrientes	0,59%
Fecha Creación	23/10/2015	Divisa	EUR	Comisión de gestión	0,50%
Nombre del gestor	Fernando Bernard Marrasé, Álvaro Guzmán de Lázaro	UCITS	4	Comisión de custodia	0,04%
		Dis/Acu	Acu	Reembolso (revertirá al fondo)	0,00%
Incorporación	02/11/2015	ISIN	ES0112601002	Registrado para la venta en España	