

# 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

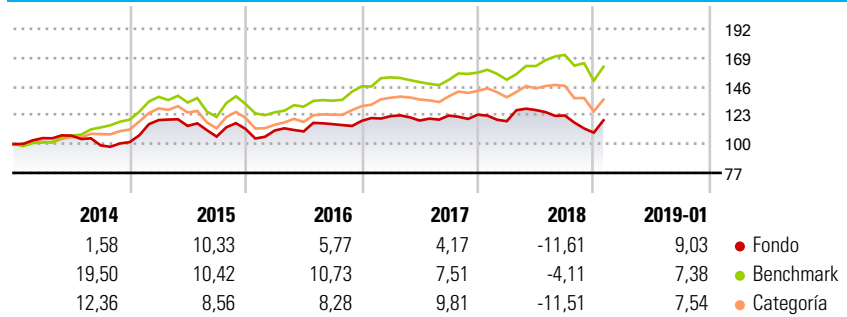
La gestión toma como referencia una media ponderada en función del grado medio de inversión del comportamiento del índice MSCI Europe Total Return Net, del ITGBM y PSI 20 Total Return. La Sociedad podrá invertir entre un 0% y 10% de su patrimonio en IIC financieras que sean activo apto, armonizadas, 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	-2,91	Sharpe 3a	0,51
Beta 3a	0,88	Volatilidad a 3a.	10,25
R <sup>2</sup> 3a	50,09	<b>Active Share</b>	<b>99,85</b>
Ratio Info. 3a	-0,50		
Tracking Error 3a	9,44		

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

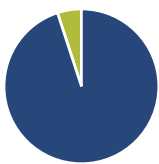
### Rentabilidad



Rentab. acum. %	Fondo	Ref.	Cat	Rentab. trimestral %	Q1	Q2	Q3	Q4
Año	9,03	7,38	7,54	2019	-	-	-	-
1 mes	9,03	7,38	7,54	2018	-4,20	7,51	-3,42	-11,15
3 meses	1,57	-0,55	-0,90	2017	3,19	-2,85	3,31	0,58
6 meses	-5,26	-3,13	-7,44	2016	-1,09	-0,63	5,23	2,26
1 año	-3,06	1,46	-6,24	2015	17,32	-3,90	-7,47	5,76
2 años (anualizado)	-0,75	5,24	1,80					

Datos acumulados a 31/01/2019

### Cartera 31/12/2018



#### Distribución de activos %

- Acciones
- Obligaciones
- Efectivo
- Otro

#### Patrimonio

Acciones	94,98
Obligaciones	0,00
Efectivo	5,02
Otro	0,00

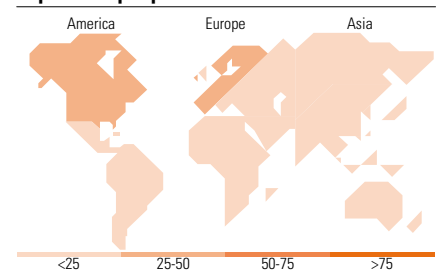
#### Estilo de renta variable


Estilo

#### Capitalización bursátil %

Gigante	3,07
Grande	8,12
Mediano	32,93
Pequeño	42,07
Micro	13,82
Cap. Burs. Med. EUR	1.734,51

#### Exposición por país %



### Principales Posiciones

Nombre del activo	Sector	%
Buenaventura Mining Co Inc ADR	Materiales Básicos	8,80
CONSOL Energy Inc Ordinary...	Materiales Básicos	6,10
Cameco Corp	Materiales Básicos	6,05
Serco Group PLC	Servicios Financieros	4,83
Tullow Oil PLC	Energía	4,45
Agnico Eagle Mines Ltd	Materiales Básicos	3,53
Eurocash SA	Industria	3,41
Elecnor SA	Servicios Financieros	3,37
SOL SpA	Materiales Básicos	3,22
Galp Energia SGPS SA	Energía	2,92
% de activos en las 10 mayores posiciones		46,69
Número total de acciones diferentes en cartera		56

### Distribución por sectores %

Sector	Peso
<b>Cíclico</b>	<b>53,28</b>
Materiales Básicos	45,11
Consumo Cíclico	7,11
Servicios Financieros	1,07
Inmobiliario	-
<b>Sensible al ciclo</b>	<b>40,59</b>
Servicios de Comunicación	3,16
Energía	18,94
Industria	17,95
Tecnología	0,54
<b>Defensivo</b>	<b>6,13</b>
Consumo Defensivo	6,13
Salud	-
Servicios Públicos	-

### Desglose por regiones %

Región	Peso
<b>América</b>	<b>44,04</b>
Estados Unidos	14,05
Canadá	17,24
Iberoamérica	12,75
<b>Europa</b>	<b>52,91</b>
Reino Unido	17,12
Zona Euro	32,20
Europa - ex Euro	0,00
Europa emergente	3,59
África	0,00
Oriente Medio	0,00
<b>Asia</b>	<b>3,05</b>
Japón	0,00
Australasia	0,00
Asia - Desarrollada	3,05
Asia - Emergente	0,00

### Datos Principales

Gestora del fondo	Azvalor Asset Management	Rating Citywire	AA	Inv. mín. inicial	1 Part.
	SGIIC	VL (31/01/2019)	43,86 EUR	Inv. mín. adicional	1 Part.
Teléfono	+34 91 7374440	Patrimonio de la serie (mill)	52,77 EUR	Ratio de costes netos	1,92%
Sitio Web	www.azvalor.com	Domicilio	España	Gastos Corrientes	1,92%
Fecha Creación	05/10/2001	Divisa	EUR	Comisión de gestión	1,80%
Nombre del gestor	Álvaro Guzmán de Lázaro,	UCITS	4	Comisión de custodia	0,04%
	Fernando Bernard Marrasé	Dis/Acu	Acu	Reembolso (1er año)	0,00%
Incorporación	01/04/2016	ISIN	ES0126841032	Registrado para la venta en España	