

Azvalor Consolidación PP



Categoría Morningstar™
Mixtos Euros Moderados PP

Benchmark Morningstar
Cat 50%Barclays Euro Agg TR&50%FTSE Wld TR
Usado a lo largo del informe

Benchmark del fondo
Not Benchmarked

Rating Morningstar™
Sin calificación

Objetivo de inversión

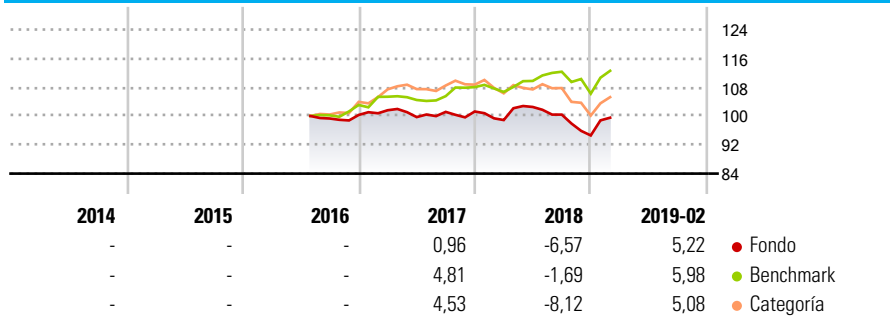
El objetivo de gestión es obtener una rentabilidad satisfactoria y sostenida en el tiempo, aplicando una filosofía de inversión en valor, seleccionando activos infravalorados por el mercado, con alto potencial de revalorización. Un máximo del 50% del patrimonio total del fondo será en inversiones en renta variable de cualquier capitalización y sector, principalmente de emisores/mercados de la OCDE, pudiendo invertir hasta un 35% de dicho 50% del patrimonio en emisores/mercados de países emergentes. La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice EONIA (en la parte invertida en renta fija) y en la parte invertida en renta variable una media ponderada en función del grado medio de inversión del comportamiento del índice MSCI...

Medidas de riesgo

Alfa 3a	- Sharpe 3a	-
Beta 3a	- Volatilidad a 3a.	-
R² 3a	- Riesgo 3a	-
Ratio Info. 3a	- 5Y Risk	-
Tracking Error 3a	- 10Y Risk	-

Los cálculos usan Cat 50%Barclays Euro Agg TR&50%FTSE Wld TR (donde sea aplicable)

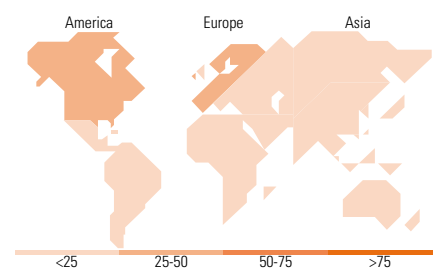
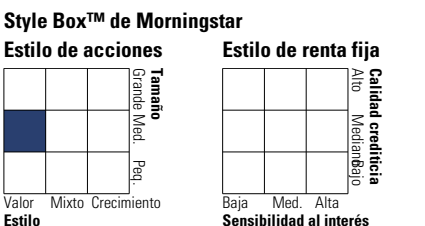
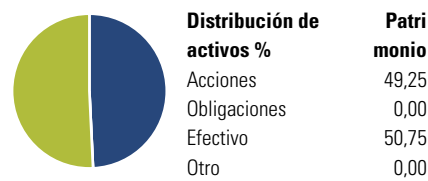
Rentabilidad



Rentab. acum. %	Fondo	Ref.	Cat	Rentab. trimestral %	Q1	Q2	Q3	Q4
3 meses	4,24	3,74	-0,30	2019	-	-	-	-
6 meses	1,12	1,47	-3,24	2018	-2,35	3,68	-2,07	-5,77
1 año	0,84	5,77	-3,90	2017	1,30	-1,87	1,44	0,11
3 años anualiz.	-	-	-	2016	-	-	-	1,00
5 años anualiz.	-	-	-	2015	-	-	-	-
10 años anualiz.	-	-	-					

Datos acumulados a 05/03/2019

Cartera 31/12/2018



Principales Posiciones

Nombre del activo	Sector	%
Germany (Federal Republic Of)	-	21,55
Spain (Kingdom of)	-	18,87
Buenaventura Mining Co Inc ADR	🏭	4,72
Spain (Kingdom of)	-	4,71
Cameco Corp	🏭	3,18
CONSOL Energy Inc Ordinary...	🏭	3,04
Serco Group PLC	⚙️	2,53
Tullow Oil PLC	🔥	2,24
Agnico Eagle Mines Ltd	🏭	1,96
Elecnor SA	⚙️	1,88
% de activos en las 10 mayores posiciones		64,67
Número total de acciones diferentes en cartera		51
Número total de obligaciones diferentes en cartera		0

Distribución por sectores %

Sector	Fondo
🔄 Cíclico	53,64
🔄 Sensible al ciclo	40,44
🛡️ Defensivo	5,92

Distribución Renta Fija %

Categoría	Fondo
🏛️ Gubernamental	0,00
🏢 Corporativo	0,00
🏠 Titulizaciones	0,00
🏘️ Municipal	0,00
🏦 Efectivo y Equivalentes	100,00
📄 Derivados	0,00

Desglose por regiones %

Región	Fondo
América	43,70
Estados Unidos	13,22
Canadá	17,42
Iberoamérica	13,07
Europa	53,23
Reino Unido	16,94
Zona Euro	32,70
Europa - ex Euro	0,00
Europa emergente	3,59
África	0,00
Oriente Medio	0,00
Asia	3,07
Japón	0,00
Australasia	0,00
Asia - Desarrollada	3,07
Asia - Emergente	0,00

Operaciones

Gestora del fondo	Inverseguros Pensiones SGFP	Asesor	Azvalor Asset Management SGIC	Inv. mín. inicial	1 Part.
Fecha Creación	19/05/2016	Teléfono	+34 91 4263821	Inv. mín. adicional	1 Part.
Nombre del gestor	Álvaro Guzmán de Lázaroline Fernando Bernard Marrasé	Custodio	BNP Paribas Securities Services (España) S.A.	Comisión de gestión	1,50%
				Comisión de custodia	0,09%
				Código DGS	N5117
				Código DGS fondo	F1603

Azvalor Consolidación PP



Fecha de incorporación VL (05/03/2019)	19/05/2016 EUR 100,11	Patrimonio de la serie (mill) (05/03/2019)	3,46 EUR	Fondo de pensiones	Azvalor Consolidación FP
		Domicilio	España		
		Divisa	EUR		