

Azvalor Global Value PP

Azvalor.

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

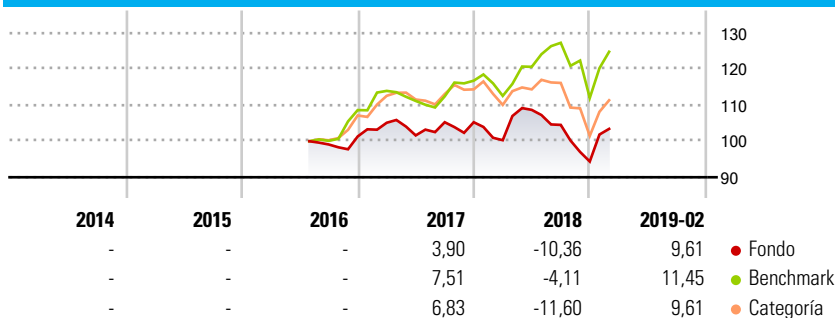
El objetivo de gestión es obtener una rentabilidad satisfactoria y sostenida en el tiempo, aplicando una filosofía de inversión Value, seleccionando activos infravalorados por el mercado, con alto potencial de revalorización. Al menos un 75% de la exposición total se invertirá en renta variable de cualquier 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 la Bolsa de Madrid (ITGBM) y del índice portugués PSI 20 Total Return.

Medidas de riesgo

Alfa 3a	-	Sharpe 3a	-
Beta 3a	-	Volatilidad a 3a.	-
R ² 3a	-	Riesgo 3a	-
Ratío Info. 3a	-	5Y Risk	-
Tracking Error 3a	-	10Y Risk	-

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

Rentabilidad



Rentab. acum. %	Fondo	Ref.	Cat	Rentab. trimestral %	Q1	Q2	Q3	Q4
3 meses	7,19	5,42	-1,73	2019	-	-	-	-
6 meses	2,75	0,45	-5,00	2018	-4,74	8,39	-3,83	-9,73
1 año	3,92	9,65	-2,71	2017	3,76	-3,34	3,60	-0,01
3 años anualiz.	-	-	-	2016	-	-	-	2,24
5 años anualiz.	-	-	-	2015	-	-	-	-
10 años anualiz.	-	-	-					

Datos acumulados a 05/03/2019

Cartera 31/12/2018



Distribución de activos %

Acciones	94,14
Obligaciones	0,00
Efectivo	5,86
Otro	0,00

Patri monio

Estilo de renta variable

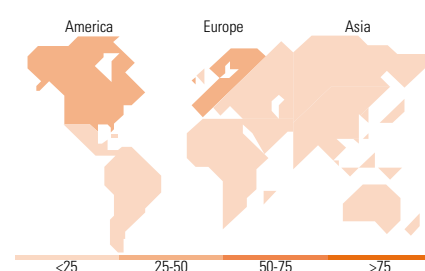
	Grande Med.	Peq.
Valor		
Mixto		
Crecimiento		

Capitalización bursátil %

Gigante	2,84
Grande	7,95
Mediano	29,52
Pequeño	39,94
Micro	19,75

Capitalización bursátil media de la cartera

Cap. Burs. Med. EUR 1.418,22



Principales Posiciones

Nombre del activo	Sector	%
Buenaventura Mining Co Inc ADR	Minería	7,63
Epsilon Energy Ltd	Energía	6,56
CONSOL Energy Inc Ordinary...	Energía	5,29
Azvalor Value Selection SICAV	-	5,26
Cameco Corp	Minería	5,25
Serco Group PLC	Servicios	4,17
Tullow Oil PLC	Energía	3,86
Elecnor SA	Industria	3,42
Agnico Eagle Mines Ltd	Minería	3,05
Galp Energia SGPS SA	Energía	2,95
% de activos en las 10 mayores posiciones		47,44
Número total de acciones diferentes en cartera		55
Número total de obligaciones diferentes en cartera		0

Distribución por sectores %

Sector	Fondo
Cíclico	50,00
Materiales Básicos	42,15
Consumo Cíclico	6,89
Servicios Financieros	0,96
Inmobiliario	-
Sensible al ciclo	45,56
Servicios de Comunicación	3,30
Energía	24,11
Industria	17,67
Tecnología	0,49
Defensivo	4,44
Consumo Defensivo	4,44
Salud	-
Servicios Públicos	-

Desglose por regiones %

Región	Fondo
América	46,99
Estados Unidos	13,08
Canadá	22,10
Iberoamérica	11,81
Europa	50,21
Reino Unido	15,77
Zona Euro	31,16
Europa - ex Euro	0,00
Europa emergente	3,29
África	0,00
Oriente Medio	0,00
Asia	2,80
Japón	0,00
Australasia	0,00
Asia - Desarrollada	2,80
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 Lázaro Fernando Bernard Marrasé	Custodio	BNP Paribas Securities Services (España) S.A.	Comisión de gestión	1,50%
				Comisión de custodia	0,09%
				Código DGS	N5116
				Código DGS fondo	F1905

Azvalor Global Value PP



Fecha de incorporación VL (05/03/2019)	19/05/2016 EUR 104,93	Patrimonio de la serie (mill) (05/03/2019)	71,34 EUR	Fondo de pensiones	Azvalor Global Value FP
		Domicilio	España		
		Divisa	EUR		