

Azvalor Iberia FI

Azvalor.

Categoría Morningstar™

RV España

Benchmark Morningstar

MSCI Spain NR EUR

Usado a lo largo del informe

Benchmark del fondo

85% Índice General Bolsa de Madrid, 15%

Euronext Lisbon PSI 20 TR EUR

Rating Morningstar™

★★★★

Objetivo de inversión

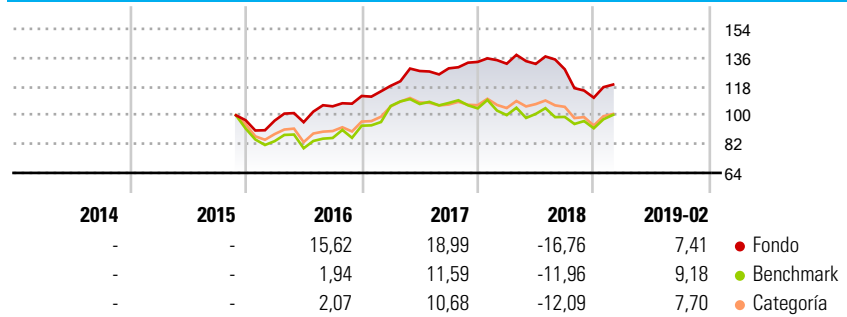
La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice Total General de la Bolsa de Madrid (ITGBM) (85%) y del índice portugués PSI 20 Total Return (15%) Fondo de autor con alta vinculación a los gestores, Álvaro Guzmán de Lázaro Mateo y Fernando Bernad Marrasé, cuya sustitución supondría un cambio en la política 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. Al menos un 75% de la exposición total se invertirá en renta variable de cualquier...

Medidas de riesgo

Alfa 3a	5,50	Sharpe 3a	0,83
Beta 3a	0,56	Volatilidad a 3a.	12,40
R ² 3a	49,77	Active Share	100,00
Ratio Info. 3a	0,21		
Tracking Error 3a	11,12		

Los cálculos usan MSCI Spain NR EUR (donde sea aplicable)

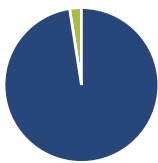
Rentabilidad



Rentab. acum. %	Fondo	Ref.	Cat	Rentab. trimestral %	Q1	Q2	Q3	Q4
Año	7,41	9,18	7,70	2019	-	-	-	-
1 mes	1,38	2,85	1,38	2018	-0,83	-0,08	-2,54	-13,80
3 meses	3,25	4,04	2,09	2017	5,66	7,83	1,29	3,10
6 meses	-11,61	1,46	-4,88	2016	-0,27	-1,03	10,40	6,10
1 año	-11,33	-2,57	-5,11	2015	-	-	-	-
2 años (anualizado)	1,81	2,31	1,06					

Datos acumulados a 28/02/2019

Cartera 31/12/2018



Distribución de activos %

- Acciones
- Obligaciones
- Efectivo
- Otro

Patri monio

Acciones	97,54
Obligaciones	0,00
Efectivo	2,46
Otro	0,00

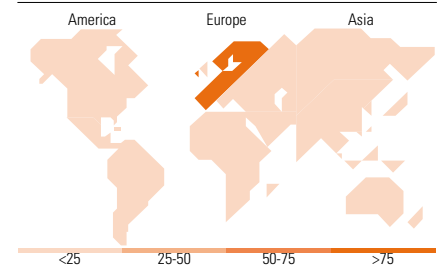
Estilo de renta variable

Estilo	Tamaño
Valor	Grande Med.
Mixto	Grande Med.
Crecimiento	Grande Med.

Capitalización bursátil %

Gigante	0,00
Grande	13,94
Mediano	23,88
Pequeño	34,46
Micro	27,72
Cap. Burs. Med. EUR	1.413,70

Exposición por país %



Principales Posiciones

Nombre del activo	Sector	%
Elecnor SA	Industria	11,25
Galp Energia SGPS SA	Energía	9,77
Tubacex SA	Industria	9,10
Promotora de Informaciones...	Industria	6,94
Sonaecom SA	Industria	5,96
Zardoya Otis SA	Industria	4,91
Nos Sgps SA	Industria	4,88
Mota-Engil	Industria	4,79
Melia Hotels International SA	Industria	4,68
Jeronimo Martins SGPS SA	Industria	4,55
% de activos en las 10 mayores posiciones		66,83
Número total de acciones diferentes en cartera		26

Distribución por sectores %

Sector	Peso
Cíclico	39,65
Materiales Básicos	22,11
Consumo Cíclico	17,54
Servicios Financieros	-
Inmobiliario	-
Sensible al ciclo	55,52
Servicios de Comunicación	11,12
Energía	13,94
Industria	30,46
Tecnología	-
Defensivo	4,82
Consumo Defensivo	4,82
Salud	-
Servicios Públicos	-

Desglose por regiones %

Región	Fondo
América	0,00
Estados Unidos	0,00
Canadá	0,00
Iberoamérica	0,00
Europa	100,00
Reino Unido	0,00
Zona Euro	100,00
Europa - ex Euro	0,00
Europa emergente	0,00
África	0,00
Oriente Medio	0,00
Asia	0,00
Japón	0,00
Australasia	0,00
Asia - Desarrollada	0,00
Asia - Emergente	0,00

Datos Principales

Dato	Valor	Dato	Valor
Gestora del fondo	Azvalor Asset Management	Rating Citywire	AA
	SGIIC	VL (28/02/2019)	121,56 EUR
Teléfono	+34 91 7374440	Patrimonio de la serie (mill)	118,84 EUR
Sitio Web	www.azvalor.com	Domicilio	España
Fecha Creación	23/10/2015	Divisa	EUR
Nombre del gestor	Fernando Bernard Marrasé,	UCITS	4
	Álvaro Guzmán de Lázaro	Dis/Acu	Acu
Incorporación	02/11/2015	ISIN	ES0112616000
		Inv. mín. inicial	EUR 5.000
		Inv. mín. adicional	EUR 500
		Ratio de costes netos	1,88%
		Gastos Corrientes	1,88%
		Comisión de gestión	1,80%
		Comisión de custodia	0,04%
		Reembolso (1er año)	3,00%
		Registrado para la venta en España	