

Azvalor Internacional FI

Azvalor.

Categoría Morningstar™

RV Global Cap. Flexible

Benchmark Morningstar

MSCI World NR USD

Usado a lo largo del informe

Benchmark del fondo

MSCI Europe NR EUR

Rating Morningstar™

★★★★

Objetivo de inversión

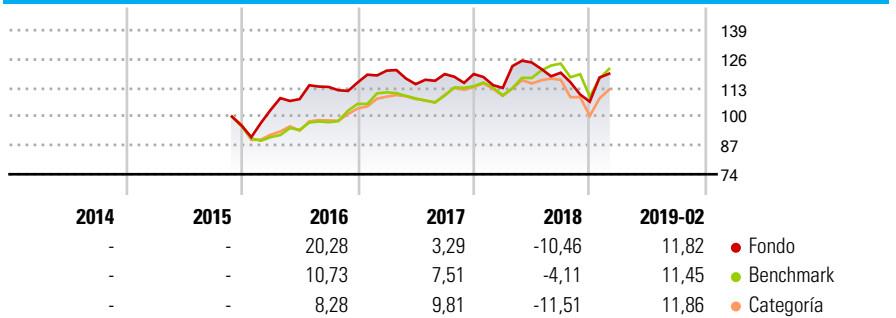
El objetivo de la gestión es obtener una rentabilidad satisfactoria y sostenida en el tiempo, aplicando una filosofía de inversión Value, seleccionando activos infravalorados por el mercado, con alto potencial. Al menos un 75% de la exposición total se invertirá en renta variable de cualquier capitalización y sector, principalmente de emisores/mercados OCDE (excepto españoles), con un máximo de 35% en países emergentes. La gestión toma como referencia la rentabilidad del MSCI Europe Total Return Net.

Medidas de riesgo

Alfa 3a	-1,84	Sharpe 3a	0,66
Beta 3a	0,89	Volatilidad a 3a.	11,89
R ² 3a	43,05	Active Share	99,90
Ratio Info. 3a	-0,35		
Tracking Error 3a	10,96		

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

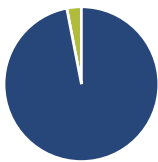
Rentabilidad



Rentab. acum. %	Fondo	Ref.	Cat	Rentab. trimestral %	Q1	Q2	Q3	Q4
Año	11,82	11,45	11,86	2019	-	-	-	-
1 mes	1,46	3,80	3,68	2018	-5,27	10,18	-3,71	-10,90
3 meses	8,50	2,00	2,98	2017	4,62	-5,05	3,97	0,01
6 meses	0,99	-1,23	-4,30	2016	7,40	4,70	5,10	1,77
1 año	4,51	7,57	-0,45	2015	-	-	-	-
2 años (anualizado)	0,33	4,87	2,13					

Datos acumulados a 28/02/2019

Cartera 31/12/2018



Distribución de activos %

- Acciones
- Obligaciones
- Efectivo
- Otro

Patrimonio

Acciones	96,95
Obligaciones	0,00
Efectivo	3,05
Otro	0,00

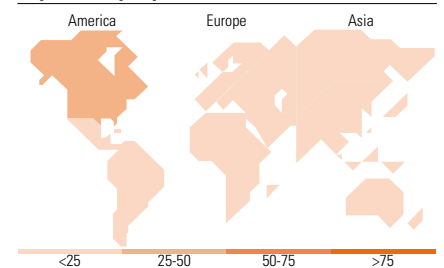
Estilo de renta variable

Estilo	Valor	Mixto	Crecimiento	Tamaño
Gigante				Grande Med. Peq.
Grande				
Mediano				
Pequeño				
Micro				

Capitalización bursátil %

Fondo	3,88
Gigante	6,19
Grande	35,70
Mediano	43,50
Pequeño	10,73
Micro	1,837,09

Exposición por país %



Principales Posiciones

Nombre del activo	Sector	%
Buenaventura Mining Co Inc ADR	Minería	11,16
CONSOL Energy Inc Ordinary...	Minería	7,67
Cameco Corp	Minería	7,60
Serco Group PLC	Seguros	6,03
Tullow Oil PLC	Petróleo	5,68
Agnico Eagle Mines Ltd	Minería	4,39
Eurocash SA	Seguros	4,33
SOL SpA	Minería	4,10
Hyundai Motor Co...	Automóviles	3,67
Grupo Mexico SAB de CV	Minería	3,57
% de activos en las 10 mayores posiciones		58,20
Número total de acciones diferentes en cartera		43

Distribución por sectores %

Sector	Peso
Cíclico	59,32
Materiales Básicos	51,28
Consumo Cíclico	6,72
Servicios Financieros	1,32
Inmobiliario	-
Sensible al ciclo	34,78
Servicios de Comunicación	-
Energía	19,83
Industria	14,33
Tecnología	0,62
Defensivo	5,90
Consumo Defensivo	5,90
Salud	-
Servicios Públicos	-

Desglose por regiones %

Región	Fondo
América	55,01
Estados Unidos	17,79
Canadá	21,40
Iberoamérica	15,82
Europa	41,20
Reino Unido	21,21
Zona Euro	15,53
Europa - ex Euro	0,00
Europa emergente	4,47
África	0,00
Oriente Medio	0,00
Asia	3,79
Japón	0,00
Australasia	0,00
Asia - Desarrollada	3,79
Asia - Emergente	0,00

Datos Principales

Gestora del fondo	Azvalor Asset Management	Rating Citywire	AA	Inv. mín. inicial	EUR 5.000
	SGIIC	VL (28/02/2019)	119,41 EUR	Inv. mín. adicional	EUR 500
Teléfono	+34 91 7374440	Patrimonio de la serie (mill)	1.003,41 EUR	Ratio de costes netos	1,85%
Sitio Web	www.azvalor.com	Domicilio	España	Gastos Corrientes	1,84%
Fecha Creación	23/10/2015	Divisa	EUR	Comisión de gestión	1,80%
Nombre del gestor	Fernando Bernard Marrasé,	UCITS	4	Comisión de custodia	0,04%
	Álvaro Guzmán de Lázaro	Dis/Acu	Acu	Reembolso (1er año)	3,00%
Incorporación	02/11/2015	ISIN	ES0112611001	Registrado para la venta en España	