

Azvalor Consolidación PP

Azvalor.

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

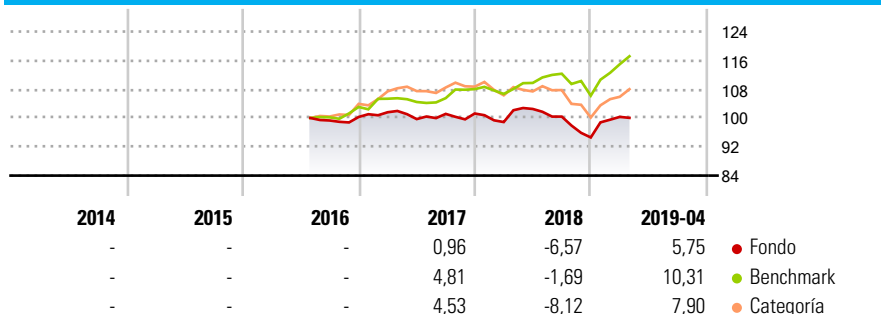
Objetivo de inversión

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

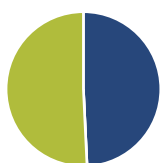
Alfa 3a	-	Sharpe 3a	-
Beta 3a	-	Volatilidad a 3a.	-
R ² 3a	-	Riesgo 3a	-
Ratio Info. 3a	-	5Y Risk	-
Tracking Error 3a	-	10Y Risk	-

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

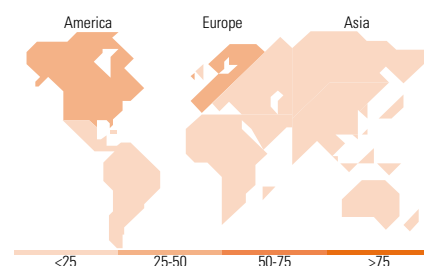
Rentabilidad


Rentab. acum. %	Fondo	Ref.	Cat	Rentab. trimestral %	Q1	Q2	Q3	Q4
3 meses	-0,23	4,94	6,15	2019	6,04	-	-	-
6 meses	0,32	6,47	0,89	2018	-2,35	3,68	-2,07	-5,77
1 año	-3,83	7,54	0,84	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 06/05/2019

Cartera 31/12/2018

Distribución de activos %

Acciones	49,25
Obligaciones	0,00
Efectivo	50,75
Otro	0,00

Patrimonio
Style Box™ de Morningstar

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 (06/05/2019)	19/05/2016 EUR 98,97	Patrimonio de la serie (mill) (06/05/2019)	3,54 EUR	Fondo de pensiones	Azvalor Consolidación FP
		Domicilio	España		
		Divisa	EUR		