

Azvalor Internacional FI

Azvalor.

Categoría Morningstar™

RV Global Cap. Flexible

Benchmark Morningstar

MSCI ACWI NR USD

Usado a lo largo del informe

Benchmark del fondo

MSCI Europe NR EUR

Rating Morningstar™

★★

Objetivo de inversión

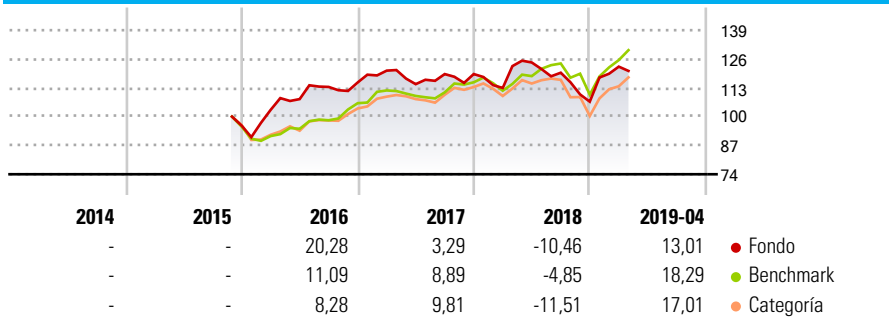
El objetivo de la gestión es obtener una rentabilidad satisfactoria y sostenida en el tiempo, aplicando una filosofía de inversión Value, seleccionando activos infravalorados por el mercado, con alto potencial. Al menos un 75% de la exposición total se invertirá en renta variable de cualquier capitalización 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	-5,44	Sharpe 3a	0,40
Beta 3a	0,78	Volatilidad a 3a.	11,25
R ² 3a	38,09	Active Share	99,90
Ratio Info. 3a	-0,82		
Tracking Error 3a	10,27		

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

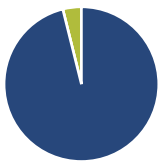
Rentabilidad



Rentab. acum. %	Fondo	Ref.	Cat	Rentab. trimestral %	Q1	Q2	Q3	Q4
Año	13,01	18,29	17,01	2019	14,82	-	-	-
1 mes	-1,58	3,58	3,52	2018	-5,27	10,18	-3,71	-10,90
3 meses	2,54	10,04	8,47	2017	4,62	-5,05	3,97	0,01
6 meses	4,43	10,58	7,85	2016	7,40	4,70	5,10	1,77
1 año	-1,77	13,26	4,29	2015	-	-	-	-
2 años (anualizado)	-0,16	7,96	3,55					

Datos acumulados a 30/04/2019

Cartera 31/03/2019



Distribución de activos %

- Acciones
- Obligaciones
- Efectivo
- Otro

Patrimonio

Acciones	96,12
Obligaciones	0,00
Efectivo	3,88
Otro	0,00

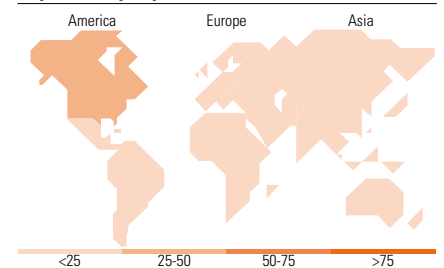
Estilo de renta variable

Estilo	Tamaño	Valor	Mixto	Crecimiento
	Grande			
	Med.			
	Peq.			

Capitalización bursátil %

Fondo	4,59
Gigante	10,53
Grande	36,13
Mediano	38,99
Pequeño	9,76
Micro	2,485,13

Exposición por país %



Principales Posiciones

Nombre del activo	Sector	%
Buenaventura Mining Co Inc ADR	Minería	10,52
CONSOL Energy Inc Ordinary...	Minería	7,47
Tullow Oil PLC	Petróleo	7,26
Cameco Corp	Minería	6,99
Barrick Gold Corp	Minería	5,20
Eurocash SA	Financiero	4,70
Grupo Mexico SAB de CV	Minería	4,27
SOL SpA	Minería	3,97
Agnico Eagle Mines Ltd	Minería	3,83
Hyundai Motor Co...	Automóvil	3,19
% de activos en las 10 mayores posiciones		57,40
Número total de acciones diferentes en cartera		45

Distribución por sectores %

Sector	Peso
Cíclico	60,98
Materiales Básicos	53,17
Consumo Cíclico	6,43
Servicios Financieros	1,38
Inmobiliario	-
Sensible al ciclo	32,60
Servicios de Comunicación	-
Energía	22,17
Industria	10,39
Tecnología	0,04
Defensivo	6,42
Consumo Defensivo	6,42
Salud	-
Servicios Públicos	-

Desglose por regiones %

Región	Fondo
América	60,16
Estados Unidos	21,74
Canadá	22,72
Iberoamérica	15,70
Europa	36,53
Reino Unido	13,76
Zona Euro	15,14
Europa - ex Euro	0,00
Europa emergente	4,89
África	0,23
Oriente Medio	2,51
Asia	3,32
Japón	0,00
Australasia	0,00
Asia - Desarrollada	3,32
Asia - Emergente	0,00

Datos Principales

Gestora del fondo	Azvalor Asset Management	Rating Citywire	AA	Inv. mín. inicial	EUR 5.000
	SGIIC	VL (30/04/2019)	120,68 EUR	Inv. mín. adicional	EUR 500
Teléfono	+34 91 7374440	Patrimonio de la serie (mill)	1.012,39 EUR	Ratio de costes netos	1,84%
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	