

Categoría Morningstar™
Mixtos Defensivos EUR

Benchmark Morningstar
Cat 75%Barclays Eu Agg&25%FTSE AW
Dv Eur
Usado a lo largo del informe

Benchmark del fondo
N/A

Rating Morningstar™
Sin calificación

Objetivo de inversión

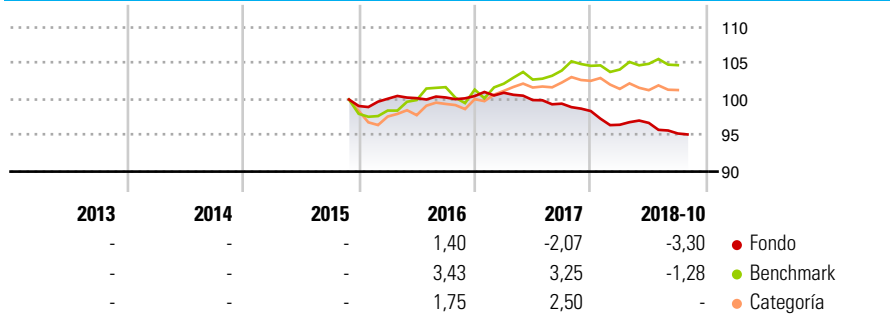
La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice EONIA (en la parte invertida en renta fija) y del índice MSCI Europe Total Return Net (en la parte invertida en renta variable). El Fondo invierte más del 90% de la exposición total en renta fija, principalmente pública aunque también privada (incluyendo instrumentos de mercado monetario cotizados o no, líquidos), y el resto en renta variable de cualquier capitalización y sector.

Medidas de riesgo

Alfa 3a	-	Sharpe 3a	-
Beta 3a	-	Volatilidad a 3a.	-
R² 3a	-	Active Share	-
Ratio Info. 3a	-		
Tracking Error 3a	-		

Los cálculos usan Cat 75%Barclays Eu Agg&25%FTSE AW Dv Eur (donde sea aplicable)

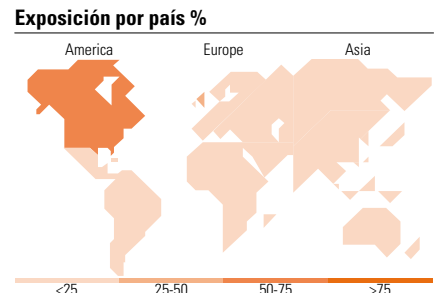
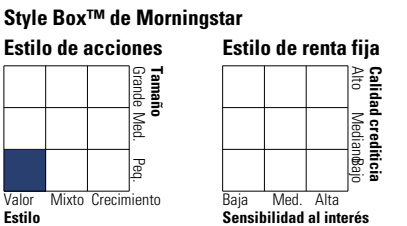
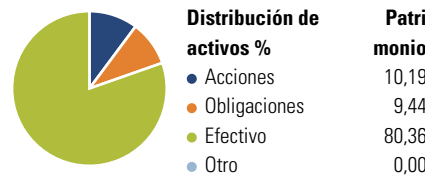
Rentabilidad



Rentab. acum. %	Fondo	Ref.	Rentab. trimestral %	Q1	Q2	Q3	Q4
Año	-3,30	-1,28	2018	-1,94	0,27	-1,52	-
1 mes	-0,14	-1,37	2017	0,45	-1,00	-0,50	-1,03
3 meses	-0,67	-2,16	2016	1,01	0,08	0,10	0,20
6 meses	-1,76	-1,79	2015	-	-	-	-
1 año	-3,83	-1,87	2014	-	-	-	-
2 años (anualizado)	-2,48	1,53					

Datos acumulados a 31/10/2018

Cartera 30/09/2018



Principales Posiciones

Nombre del activo	Sector	%
Spain (Kingdom of) 0%	-	18,18
Germany (Federal Republic...)	-	17,54
Germany (Federal Republic...)	-	10,98
Spain (Kingdom of) 0%	-	9,44
Spain (Kingdom of) 0%	-	8,82
Spain (Kingdom of) 0%	-	7,80
Epsilon Energy Ltd	🔥	3,64
Tullow Oil PLC	🔥	1,53
Teekay Tankers Ltd	⚙️	1,32
Eurocash SA	🏠	1,15
% de activos en las 10 mayores posiciones		80,39
Número total de acciones diferentes en cartera		7

Distribución por sectores %

Sector	Peso
🔄 Cíclico	7,91
📉 Sensible al ciclo	80,84
🛡️ Defensivo	11,25

Distribución Renta Fija %

Categoría	Peso
🏛️ Gubernamental	10,51
🏢 Corporativo	0,00
🏠 Titulizaciones	0,00
🏘️ Municipal	0,00
📄 Efectivo y Equivalentes	89,49
📁 Derivados	0,00

Desglose por regiones %

Región	Fondo
América	56,50
Estados Unidos	12,91
Canadá	43,59
Iberoamérica	0,00
Europa	43,50
Reino Unido	32,25
Zona Euro	0,00
Europa - ex Euro	0,00
Europa emergente	11,25
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

Gestora del fondo	azValor Asset Management	Rating Citywire	AA	Inv. mín. inicial	EUR 5.000
	SGIIC	VL (31/10/2018)	95,11 EUR	Inv. mín. adicional	EUR 5.000
Teléfono	+34 91 7374440	Patrimonio de la serie (mill)	20,84 EUR	Ratio de costes netos	0,59%
Sitio Web	www.azvalor.com	Domicilio	España	Gastos Corrientes	0,59%
Fecha Creación	23/10/2015	Divisa	EUR	Comisión de gestión	0,50%
Nombre del gestor	Fernando Bernard Marrasé, Álvaro Guzmán de Lázaro	UCITS	4	Comisión de custodia	0,04%
		Dis/Acu	Acu	Reembolso (revertirá al fondo)	0,00%
Incorporación	02/11/2015	ISIN	ES0112601002	Registrado para la venta en España	