

azValor Internacional FI



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™

Sin calificación

Objetivo de inversión

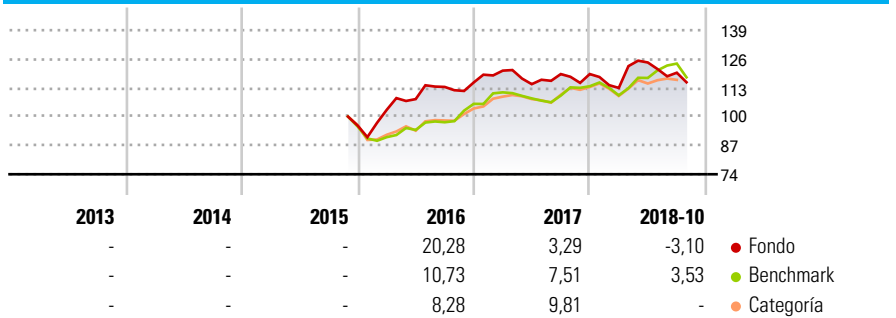
El objetivo de la gestión es obtener una rentabilidad satisfactoria y sostenida en el tiempo, aplicando una filosofía de inversión Value, seleccionando activos infravalorados por el mercado, con alto potencial. Al menos un 75% de la exposición total se invertirá en renta variable de cualquier capitalización 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	-	Sharpe 3a	-
Beta 3a	-	Volatilidad a 3a.	-
R² 3a	-	Active Share	99,90
Ratio Info. 3a	-		
Tracking Error 3a	-		

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

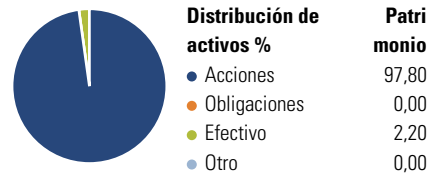
Rentabilidad



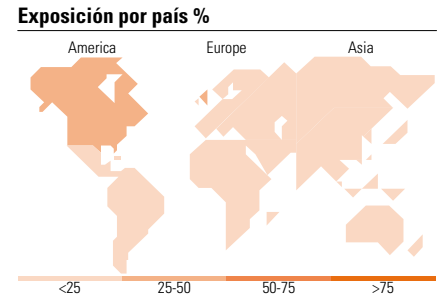
Rentab. acum. %	Fondo	Ref.	Rentab. trimestral %	Q1	Q2	Q3	Q4
Año	-3,10	3,53	2018	-5,27	10,18	-3,71	-
1 mes	-3,58	-5,02	2017	4,62	-5,05	3,97	0,01
3 meses	-4,91	-2,59	2016	7,40	4,70	5,10	1,77
6 meses	-5,93	4,32	2015	-	-	-	-
1 año	-2,09	4,00	2014	-	-	-	-
2 años (anualizado)	1,60	9,62					

Datos acumulados a 31/10/2018

Cartera 30/09/2018



Estilo de renta variable	Capitalización bursátil %	Fondo
Gigante		4,10
Grande		0,85
Mediano		46,69
Pequeño		33,77
Micro		14,60
Estilo	Cap. Burs. Med. EUR	2.060,24



Principales Posiciones

Nombre del activo	Sector	%
Buenaventura Mining Co Inc ADR	Industria	10,10
CONSOL Energy Inc Ordinary...	Industria	8,29
Cameco Corp	Industria	7,72
Tullow Oil PLC	Energía	6,82
Sercu Group PLC	Industria	6,00
Eurocash SA	Industria	4,22
Agnico Eagle Mines Ltd	Industria	3,90
Grupo Mexico SAB de CV	Industria	3,87
Enscoc PLC Class A	Energía	3,55
Hyundai Motor Co...	Industria	3,35
% de activos en las 10 mayores posiciones		57,82
Número total de acciones diferentes en cartera		42

Distribución por sectores %	Peso
Cíclico	57,50
● Materiales Básicos	49,70
● Consumo Cíclico	6,42
● Servicios Financieros	1,38
● Inmobiliario	-
Sensible al ciclo	36,46
● Servicios de Comunicación	-
● Energía	21,62
● Industria	14,34
● Tecnología	0,50
Defensivo	6,05
● Consumo Defensivo	6,05
● Salud	-
● Servicios Públicos	-

Desglose por regiones %	Fondo
América	53,93
● Estados Unidos	19,07
● Canadá	20,08
● Iberoamérica	14,78
Europa	42,65
● Reino Unido	25,06
● Zona Euro	13,27
● Europa - ex Euro	0,00
● Europa emergente	4,31
● África	0,00
● Oriente Medio	0,00
Asia	3,43
● Japón	0,00
● Australasia	0,00
● Asia - Desarrollada	3,43
● 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)	115,56 EUR	Inv. mín. adicional	EUR 500
Teléfono	+34 91 7374440	Patrimonio de la serie (mill)	984,19 EUR	Ratio de costes netos	1,85%
Sitio Web	www.azvalor.com	Domicilio	España	Gastos Corrientes	1,85%
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	