

# AZVALOR VALUE SELECTION, SICAV, S.A.

## Categoría Morningstar™

RV Global Cap. Flexible

## Benchmark Morningstar

MSCI World NR USD

Usado a lo largo del informe

## Benchmark del fondo

15% IGBM, 5% Euronext Lisbon PSI 20 TR  
EUR, 80% MSCI Europe PR EUR

## Rating Morningstar™

★★★

### Objetivo de inversión

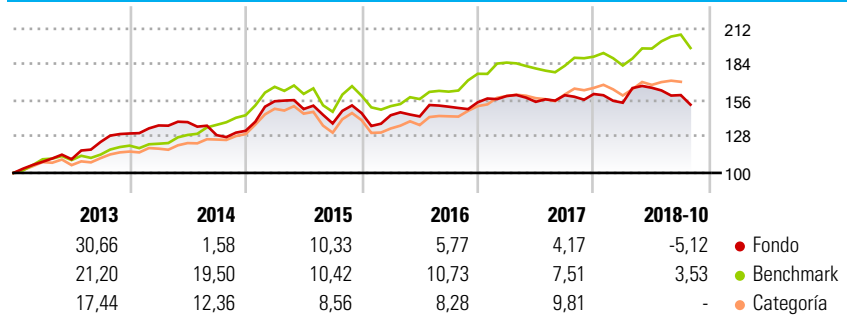
La gestión toma como referencia una media ponderada en función del grado medio de inversión del comportamiento del índice MSCI Europe Total Return Net, del ITGBM y PSI 20 Total Return. La Sociedad podrá invertir entre un 0% y 10% de su patrimonio en IIC financieras que sean activo apto, armonizadas, pertenecientes o no al grupo de la Gestora. Al menos un 75% de la exposición total se invertirá en renta variable de cualquier capitalización y sector, principalmente de emisores/mercados OCDE, con un máximo de 35% en países emergentes.

### Medidas de riesgo

Alfa 3a	-5,44	Sharpe 3a	0,19
Beta 3a	1,01	Volatilidad a 3a.	9,72
R <sup>2</sup> 3a	57,26	<b>Active Share</b>	<b>99,85</b>
Ratio Info. 3a	-0,72		
Tracking Error 3a	8,27		

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

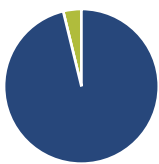
### Rentabilidad



Rentab. acum. %	Fondo	Ref.	Rentab. trimestral %	Q1	Q2	Q3	Q4
Año	-5,12	3,53	2018	-4,20	7,51	-3,42	-
1 mes	-4,63	-5,02	2017	3,19	-2,85	3,31	0,58
3 meses	-6,72	-2,59	2016	-1,09	-0,63	5,23	2,26
6 meses	-7,77	4,32	2015	17,32	-3,90	-7,47	5,76
1 año	-3,85	4,00	2014	4,78	1,88	-7,25	2,60
2 años (anualizado)	0,85	9,62					

Datos acumulados a 31/10/2018

### Cartera 30/09/2018



#### Distribución de activos %

- Acciones
- Obligaciones
- Efectivo
- Otro

#### Patrimonio

Acciones	96,20
Obligaciones	0,00
Efectivo	3,80
Otro	0,00

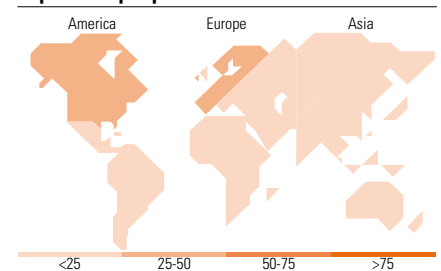
#### Estilo de renta variable

Valor	Mixto	Crecimiento	Tamaño
			Grande Med. Peq.

#### Capitalización bursátil %

Gigante	3,47
Grande	3,21
Mediano	41,92
Pequeño	34,49
Micro	16,92
Cap. Burs. Med. EUR	1.941,19

#### Exposición por país %



### Principales Posiciones

Nombre del activo	Sector	%
Buenaventura Mining Co Inc ADR	Mining	8,08
CONSOL Energy Inc Ordinary...	Energy	6,62
Cameco Corp	Mining	6,16
Tullow Oil PLC	Oil	5,44
Serco Group PLC	IT	4,94
Eurocash SA	IT	3,37
Grupo Mexico SAB de CV	Mining	3,24
Agnico Eagle Mines Ltd	Mining	3,11
EnSCO PLC Class A	Oil	2,86
Hyundai Motor Co...	Automotive	2,70
% de activos en las 10 mayores posiciones		46,52
Número total de acciones diferentes en cartera		64

### Distribución por sectores %

Sector	Peso
<b>Cíclico</b>	<b>54,18</b>
Materiales Básicos	44,60
Consumo Cíclico	8,40
Servicios Financieros	1,19
Inmobiliario	-
<b>Sensible al ciclo</b>	<b>39,58</b>
Servicios de Comunicación	2,11
Energía	19,84
Industria	17,20
Tecnología	0,44
<b>Defensivo</b>	<b>6,24</b>
Consumo Defensivo	6,24
Salud	-
Servicios Públicos	-

### Desglose por regiones %

Región	Fondo
<b>América</b>	<b>44,18</b>
Estados Unidos	15,68
Canadá	16,29
Iberoamérica	12,21
<b>Europa</b>	<b>53,02</b>
Reino Unido	21,01
Zona Euro	28,51
Europa - ex Euro	0,00
Europa emergente	3,50
África	0,00
Oriente Medio	0,00
<b>Asia</b>	<b>2,80</b>
Japón	0,00
Australasia	0,00
Asia - Desarrollada	2,80
Asia - Emergente	0,00

### Datos Principales

Gestora del fondo	azValor Asset Management	Rating Citywire	AA	Inv. mín. inicial	1 Part.
	SGIIC	VL (31/10/2018)	43,18 EUR	Inv. mín. adicional	1 Part.
Teléfono	+34 91 7374440	Patrimonio de la serie (mill)	52,68 EUR	Ratio de costes netos	1,92%
Sitio Web	www.azvalor.com	Domicilio	España	Gastos Corrientes	1,92%
Fecha Creación	05/10/2001	Divisa	EUR	Comisión de gestión	1,80%
Nombre del gestor	Álvaro Guzmán de Lázaro, Fernando Bernard Marrasé	UCITS	4	Comisión de custodia	0,04%
Incorporación	01/04/2016	Dis/Acu	Acu	Reembolso (1er año)	0,00%
		ISIN	ES0126841032	Registrado para la venta en España	