Azvalor Internacional FI

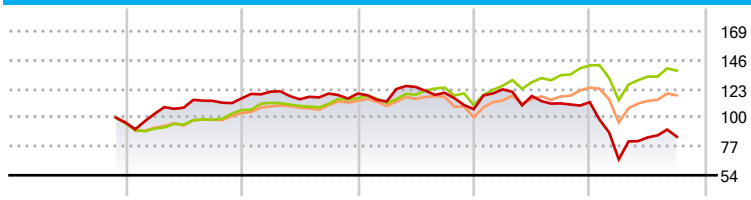
Azvalor.

Categoría Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark del fondo	Rating Morningstar™
RV Global Cap. Med/Peq	MSCI ACWI NR USD Usado a lo largo del informe	MSCI Europe NR EUR	★

Objetivo de inversión

El objetivo de gestión es obtener una rentabilidad satisfactoria y sostenida, aplicando una filosofía de inversión Value, seleccionando activos infravalorados por el mercado con alto potencial de revalorización. Al menos un 75% de la exposición total se invertirá en renta variable de cualquier capitalización y sector, de emisores/ mercados principalmente de la OCDE (con un máximo del 10% de la exposición total en emisores/ mercados españoles) pudiendo invertir hasta un 35% de la exposición total en países emergentes. Para más información consultar el folleto del fondo.

Rentabilidad



	2015	2016	2017	2018	2019	2020-09
Fondo	-	20,28	3,29	-10,46	5,19	-24,51
Benchmark	-	11,09	8,89	-4,85	28,93	-2,97
Categoría	-	8,28	9,81	-11,51	24,02	-4,29

Medidas de riesgo

Alfa 3a	-18,58	Sharpe 3a	-0,31
Beta 3a	1,34	Volatilidad a 3a.	24,95
R^2 3a	71,97	**Active Share**	**99,90**
Ratio Info. 3a	-1,19		
Tracking Error 3a	15,20		

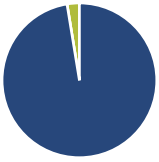
Los cálculos usan MSCI ACWI NR USD (donde sea aplicable)

Rentab. acum. %	Fondo	Ref.	Cat
Año	-24,51	-2,97	-4,29
1 mes	-6,28	-1,30	-1,13
3 meses	0,65	3,57	4,02
6 meses	27,08	20,62	23,37
1 año	-23,89	2,68	1,91
2 años (anualizado)	-15,89	5,31	0,72

Rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras. Datos acumulados a 30/09/2020

Rentab. trimestral %	Q1	Q2	Q3	Q4
2020	-40,60	26,27	0,65	-
2019	14,82	-4,34	-5,01	0,83
2018	-5,27	10,18	-3,71	-10,90
2017	4,62	-5,05	3,97	0,01
2016	7,40	4,70	5,10	1,77

Cartera 30/06/2020

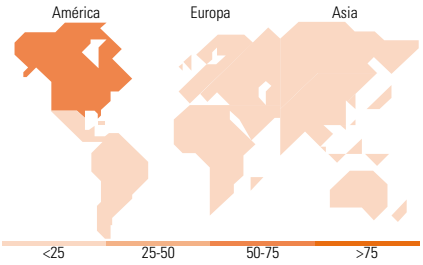


Distribución de activos %	Patrimonio
Acciones	97,43
Obligaciones	0,00
Efectivo	2,57
Otro	0,00

Estilo de renta variable

Capitalización bursátil %	Fondo
Gigante	9,12
Grande	14,10
Mediano	41,42
Pequeño	19,27
Micro	16,09
Cap. Burs. Med. EUR	2.984,62

Exposición por país %



Principales Posiciones

Nombre del activo	Sector	%
Cameco Corp		7,76
Barrick Gold Corp		6,06
Buenaventura Mining Co Inc ADR		4,99
SOL SpA		4,47
Teck Resources Ltd Class B		3,59
First Quantum Minerals Ltd		3,57
Schlumberger Ltd		3,48
National Oilwell Varco Inc		3,44
Agnico Eagle Mines Ltd		3,07
Freeport-McMoRan Inc		2,86
% de activos en las 10 mayores posiciones		43,30
Número total de acciones diferentes en cartera		58

Distribución por sectores %	Peso
Cíclico	**51,28**
Materiales Básicos	49,23
Consumo Cíclico	1,58
Servicios Financieros	0,46
Inmobiliario	-
Sensible al ciclo	**47,31**
Servicios de Comunicación	-
Energía	42,71
Industria	4,27
Tecnología	0,33
Defensivo	**1,41**
Consumo Defensivo	1,41
Salud	-
Servicios Públicos	-

Desglose por regiones %	Fondo
América	**73,35**
Estados Unidos	28,76
Canadá	34,12
Iberoamérica	10,46
Europa	**25,53**
Reino Unido	5,79
Zona Euro	11,50
Europa - ex Euro	4,15
Europa emergente	1,41
África	1,09
Oriente Medio	1,59
Asia	**1,13**
Japón	0,00
Australasia	0,00
Asia - Desarrollada	1,13
Asia - Emergente	0,00

Datos Principales

Gestora del fondo	Azvalor Asset Management SGIIC	Rating Citywire	N.A.	Inv. mín. inicial	EUR 5.000
Teléfono	+34 91 7374440	VL (30/09/2020)	84,80 EUR	Inv. mín. adicional	EUR 100
Sitio Web	www.azvalor.com	Patrimonio de la serie (mill)	597,56 EUR	Ratio de costes netos	1,87%
Fecha Creación	23/10/2015	Domicilio	España	Gastos Corrientes	1,87%
Nombre del gestor	Fernando Bernard Marrasé, Álvaro Guzmán de Lázaro	Divisa	EUR	Comisión de gestión	1,80%
		UCITS	4	Comisión de custodia	0,04%
		Dis/Acu	Acu	Reembolso (1er año)	3,00%
Incorporación	02/11/2015	ISIN	ES0112611001	Registrado para la venta en España	

© 2020 Morningstar Network S.L. Todos los derechos reservados. La información, datos, análisis y opiniones contenidos en esta página:(1) incluyen información propiedad de Morningstar Network S.L. o terceras partes con licencia de Morningstar Network S.L.; (2) no pueden ser copiados o redistribuidos excepto con autorización específica; (3) no constituyen ninguna recomendación de inversión; (4) se ofrecen exclusivamente con propósito informativo; (5) no se garantiza que sean oportunos, correctos o completos y (6) pueden ser extraídos de datos de fondos publicados en distintas fechas. Morningstar Network S.L. no se hace responsable de ninguna operación de compraventa, perjuicio o pérdida derivado de la utilización de esta información o su uso. Por favor, compruebe toda la información antes de utilizarla y no tome ninguna decisión de inversión salvo bajo el consejo de un asesor financiero profesional. Rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras. El valor y rendimiento de sus inversiones pueden tanto bajar como subir.

MORNINGSTAR®