

Azvalor Iberia FI

Azvalor.

Categoría Morningstar™

RV España

Benchmark Morningstar

BME IBEX 35 NR EUR

Usado a lo largo del informe

Benchmark del fondo

85% Índice General Bolsa de Madrid, 15%

Euronext Lisbon PSI 20 TR EUR

Rating Morningstar™

★

Objetivo de inversión

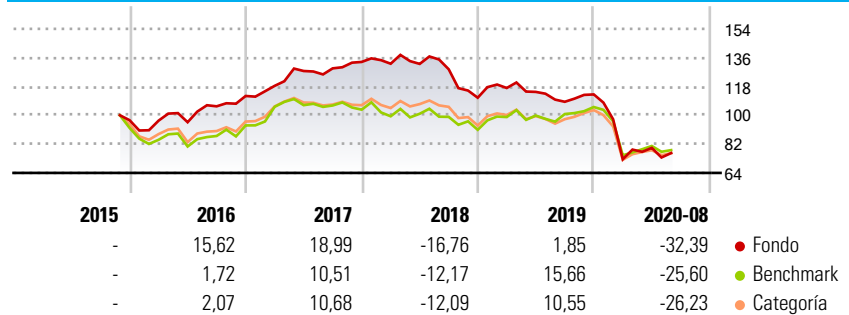
El objetivo de gestión es obtener una rentabilidad satisfactoria y sostenida, aplicando una filosofía de inversión Value, seleccionando activos infravalorados por el mercado con alto potencial de revalorización. Al menos un 75% de la exposición total se invertirá en renta variable de cualquier capitalización y sector, de emisores/mercados de España (limitado a un 90%) y Portugal. El resto de la exposición total se invertirá en renta fija. Para más información consultar el folleto del fondo.

Medidas de riesgo

Alfa 3a	-6,52	Sharpe 3a	-0,70
Beta 3a	0,95	Volatilidad a 3a.	19,82
R ² 3a	73,67	Active Share	100,00
Ratio Info. 3a	-0,57		
Tracking Error 3a	10,21		

Los cálculos usan BME IBEX 35 NR EUR (donde sea aplicable)

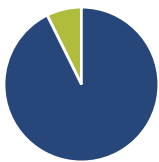
Rentabilidad



Rentab. acum. %	Fondo	Ref.	Cat	Rentab. trimestral %	Q1	Q2	Q3	Q4
Año	-32,39	-25,60	-26,23	2020	-35,83	9,79	-	-
1 mes	3,77	1,34	1,58	2019	5,48	-2,08	-5,40	4,24
3 meses	-1,01	-0,68	-0,96	2018	-0,83	-0,08	-2,54	-13,80
6 meses	-21,63	-18,76	-17,82	2017	5,66	7,83	1,29	3,10
1 año	-30,40	-18,54	-19,55	2016	-0,27	-1,03	10,40	6,10
2 años (anualizado)	-24,73	-11,15	-14,87					

Rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras. Datos acumulados a 31/08/2020

Cartera 30/06/2020



Distribución de activos %

- Acciones
- Obligaciones
- Efectivo
- Otro

Patrimonio

Acciones	92,68
Obligaciones	0,00
Efectivo	7,32
Otro	0,00

Estilo de renta variable

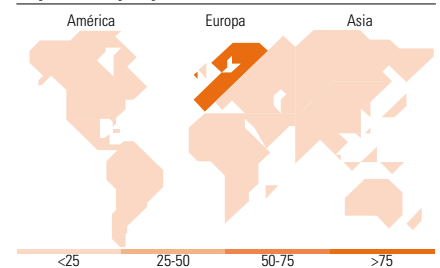
Estilo	Tamaño
Valor	Grande Med.
Mixto	Mediano
Crecimiento	Pequeño

Estilo

Capitalización bursátil %

Gigante	0,00
Grande	0,94
Mediano	18,29
Pequeño	50,77
Micro	30,00
Cap. Burs. Med. EUR	993,19

Exposición por país %



Principales Posiciones

Nombre del activo	Sector	%
Elecnor SA	Industria	9,58
Tubacex SA	Industria	9,50
Galp Energia SGPS SA	Energía	7,63
Técnicas Reunidas SA	Industria	4,70
Miquel y Costas & Miquel SA	Industria	4,61
Altri SGPS SA	Industria	4,46
Mota-Engil	Industria	4,15
Repsol SA	Energía	3,95
Melia Hotels International SA	Industria	3,84
Sonaecom SA	Industria	3,66
% de activos en las 10 mayores posiciones		56,08
Número total de acciones diferentes en cartera		33

Distribución por sectores %

Sector	Peso
Cíclico	39,54
Materiales Básicos	32,17
Consumo Cíclico	5,54
Servicios Financieros	1,83
Inmobiliario	-
Sensible al ciclo	59,89
Servicios de Comunicación	5,75
Energía	12,53
Industria	35,64
Tecnología	5,98
Defensivo	0,57
Consumo Defensivo	-
Salud	-
Servicios Públicos	0,57

Desglose por regiones %

Región	Fondo
América	1,70
Estados Unidos	1,70
Canadá	0,00
Iberoamérica	0,00
Europa	98,30
Reino Unido	0,98
Zona Euro	97,31
Europa - ex Euro	0,00
Europa emergente	0,00
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

Dato	Valor	Dato	Valor
Gestora del fondo	Azvalor Asset Management	Rating Citywire	N.A.
	SGIIC	VL (31/08/2020)	77,93 EUR
Teléfono	+34 91 7374440	Patrimonio de la serie (mill)	47,66 EUR
Sitio Web	www.azvalor.com	Domicilio	España
Fecha Creación	23/10/2015	Divisa	EUR
Nombre del gestor	Fernando Bernard Marrasé, Álvaro Guzmán de Lázaro	UCITS	4
		Dis/Acu	Acu
Incorporación	02/11/2015	ISIN	ES0112616000
		Inv. mín. inicial	EUR 5.000
		Inv. mín. adicional	EUR 100
		Ratio de costes netos	1,90%
		Gastos Corrientes	1,90%
		Comisión de gestión	1,80%
		Comisión de custodia	0,04%
		Reembolso (1er año)	3,00%
		Registrado para la venta en España	