



Datos a 29 febrero 2020

Política de inversión

El fondo Esfera II Azagala FI invierte en empresas singulares a través de la búsqueda de activos infravalorados (acciones, bonos, deuda convertible, opciones), con el objetivo de generar rentabilidad de forma estable en el tiempo.

Esa infravaloración se produce porque el negocio se vea afectado por razones temporales, no estructurales o porque el mercado no valora correctamente los fundamentales de la empresa y su evolución a futuro (situaciones especiales). Estas discrepancias en renta variable y renta fija se ponen de manifiesto en empresas pequeñas, muy poco seguidas por su tamaño o no invertibles para el resto de grandes fondos, por su ausencia de rating en sus instrumentos de deuda.

El asesor de Esfera II Azagala FI cuenta con mas de 20 años de experiencia en mercados financieros y tiene su patrimonio invertido en el fondo junto al resto de partícipes.

Asesor



Daniel Tello Rivero
Asesor de Esfera II Azagala FI

Información general

Sdad. Gestora	Esfera Capital Gestión SGIC, S.A.U.
Sdad. depositaria	CECABANK, S.A.
Forma jurídica	Fondo de Inversión
Lugar de registro	ESPAÑA
Fecha de constitución	15/07/2019
Cálculo de valor liquidativo	Diario
ISIN	ES0131444111
Núm. Registro CNMV	5138
Divisas	EURO

Comisiones

Sobre patrimonio	1,4% (0-4M), 1,35% (4M-10M), 0,9% (10M-25M), 0,5% (>25M)
Sobre resultados	0,00%
Depositaria	0,08%

Perfil de riesgo del fondo

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Esfera II Azagala FI

Evolución del valor liquidativo



Rentabilidades

1 mes	-7,28
2020	-7,83
3 meses	-6,66
6 meses	-6,01
Histórica	-7,76

Volatilidades

1 mes	15,64
2020	13,42
3 meses	11,54
6 meses	8,60
Histórica	9,81

Ratios

Sharpe	-0,75
Sortino	-0,58

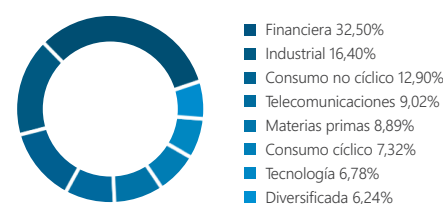
Principales posiciones

WESTAIM CORP	6,24%
PROSE. CASH	4,62%
NEKKAR ASA	4,35%
Internationella Engelska Skolan i Sve AB	4,13%
ROCKROSE ENERGY PLC ORD 20P	3,89%

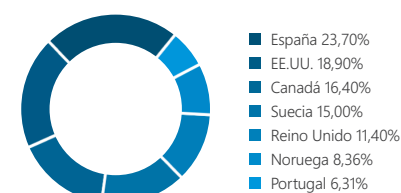
Mayores atribuciones

NEKKAR ASA	0,62%
Internationella Engelska Skolan i Sve AB	0,21%
Cameco Corporation	0,16%
AMADEUS IT	0,07%
Berkshire Hathaway Inc. New	0,02%

Distribución sectorial



Distribución geográfica



La información resumida de las características de la IIC mostrada en esta pantalla es meramente informativa y puede estar sujeta a modificaciones, por lo que la información válida es exclusivamente la recogida en el Folleto y demás documentación de naturaleza normativa, disponibles en www.esferacapital.es, y en el sitio web www.cnmv.es.

Este documento no constituye una oferta de venta, solicitud de una oferta de compra de ningún producto o servicio de inversión, ni una recomendación o propuesta de inversión personalizada, ni constituye asesoramiento en materia de inversión, ya que en su elaboración no se han tenido en cuenta los conocimientos y experiencia en el ámbito de la inversión correspondiente, o situación financiera o los objetivos de inversión del usuario.

Las inversiones a las que se refieren los contenidos de este documento pueden conllevar riesgos significativos, pueden no ser apropiados para todos los inversores, pudiendo variar y/o verse afectados por fluctuaciones del mercado el valor de los activos que en ellas se mencionan, así como los ingresos que éstos generen, debiendo advertirse que las rentabilidades pasadas no aseguran las rentabilidades futuras.

Esfera Capital Gestión SGIC, S.A. está inscrita en el Registro de la Comisión Nacional de Mercados de Valores (CNMV) con el número 244. Esfera Capital Gestión SGIC, S.A. Calle Velázquez, 50 · Planta 1ª · 28001 · Madrid (ES) · +34 91 825 53 33