

# Azvalor Managers FI



## Categoría Morningstar™

Global Small-Cap Equity

## Benchmark Morningstar

Morningstar Global Markets Small-Mid

Cap NR USD

Usado a lo largo del informe

## Benchmark del fondo

MSCI All Countries World NR

## Rating Morningstar™

★★★

### Objetivo de inversión

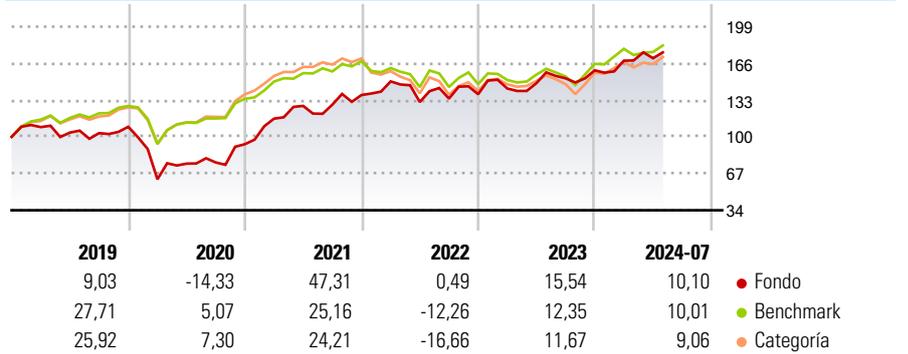
Se busca encontrar las mejores oportunidades de inversión en renta variable global, delegando la gestión en los mejores gestores cumpliendo con estrictos requisitos de calidad, seleccionados por la Gestora mediante análisis cualitativo, logrando una gestión eficaz y transparente, asignándose a cada subgestora un 0-40% de la cartera, a discreción de la Gestora, que podrá variar los pesos de las carteras para evitar, p. ej. concentraciones sectoriales excesivas. El límite máximo por subgestora será del 40% de la exposición total en cada momento. Para más información consultar el folleto del fondo.

### Medidas de riesgo

Alfa 3a	7,72	Sharpe 3a	0,76
Beta 3a	0,89	Volatilidad a 3a.	15,92
R² 3a	72,66	<b>Active Share</b>	<b>99,39</b>
Ratio Info. 3a	0,79		
Tracking Error 3a	10,10		

Los cálculos usan Morningstar Global Markets Small-Mid Cap NR USD (donde sea aplicable)

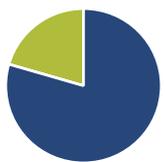
### Rentabilidad



Rentabilidad %	Fondo	Ref.	Cat.	Rentab. trimestral %	Q1	Q2	Q3	Q4
Desde inicio*	9,36	9,05	7,87	2024	5,43	1,29	-	-
Inicio Acumul.	66,95	64,27	54,33	2023	3,72	3,37	2,90	4,72
Año en curso	10,10	10,01	9,06	2022	8,86	-12,35	2,34	2,90
1 mes	3,10	3,34	3,90	2021	24,59	9,82	0,92	6,69
1 año*	11,39	13,00	10,98	2020	-43,27	22,71	1,41	21,35
3 años*	13,31	5,08	1,94					

\*La rentabilidad es anualizada

### Cartera 30/06/2023



#### Distribución de activos %

- Acciones
- Obligaciones
- Efectivo
- Otro

#### Patrimonio

Acciones	79,49
Obligaciones	0,00
Efectivo	20,51
Otro	0,00

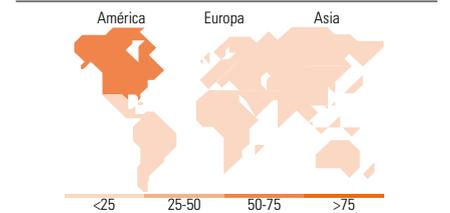
#### Estilo de renta variable

Estilo	Valor	Mixto	Crecimiento	Tamaño
Grande Med.				
Peq.				

#### Capitalización bursátil %

Fondo	0,00
Gigante	12,30
Grande	15,64
Mediano	46,43
Pequeño	25,63
Micro	Cap. Burs. Med. EUR 1.931,33

#### Exposición por país %



### Principales Posiciones

Nombre del activo	Sector	%
Greatview Aseptic Packaging...		3,94
Companhia Brasileira De...		1,80
Range Resources Corp		1,78
M/I Homes Inc		1,71
Civitas Resources Inc...		1,70
Aimia Inc		1,64
AerCap Holdings NV		1,57
Genworth Financial Inc		1,51
Textainer Group Holdings Ltd		1,49
Beazer Homes USA Inc		1,44
% de activos en las 10 mayores posiciones		18,58
Número total de acciones diferentes en cartera		139

### Distribución por sectores %

Sector	Peso
<b>Cíclico</b>	<b>57,57</b>
Materiales Básicos	21,97
Consumo Cíclico	17,12
Servicios Financieros	13,53
Inmobiliario	4,94
<b>Sensible al ciclo</b>	<b>39,14</b>
Servicios de Comunicación	1,58
Energía	24,99
Industria	11,77
Tecnología	0,80
<b>Defensivo</b>	<b>3,29</b>
Consumo Defensivo	3,29
Salud	-
Servicios Públicos	-

### Desglose por regiones %

Región	Peso
<b>América</b>	<b>76,71</b>
Estados Unidos	44,13
Canadá	25,21
Iberoamérica	7,37
<b>Europa</b>	<b>12,48</b>
Reino Unido	5,27
Zona Euro	3,75
Europa - ex Euro	2,53
Europa emergente	0,11
África	0,12
Oriente Medio	0,69
<b>Asia</b>	<b>10,82</b>
Japón	0,00
Australasia	2,61
Asia - Desarrollada	1,91
Asia - Emergente	6,29

### Datos Principales

Gestora del fondo	Azvalor Asset Management	Rating Citywire	AA	Inv. mín. inicial	EUR 5.000
	SGIIC	VL (31/07/2024)	166,94 EUR	Inv. mín. adicional	EUR 500
Teléfono	900 264 080	Patrimonio de la serie (mill)	109,60 EUR	Ratio de costes netos	2,32%
Sitio Web	www.azvalor.com	Domicilio	España	KID Otros Costes	2,31%
Fecha Creación	08/11/2018	Divisa	EUR	Comisión de gestión	2,25%
Nombre del gestor	Javier Saénz de Cenozo	UCITS	4	Comisión de custodia	0,04%
Incorporación	08/11/2018	Dis/Acu	Acu	Reembolso (1er año)	3,00%
		ISIN	ES0112602000	Registrado para la venta en España	