

Azvalor Managers FI

Azvalor.

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

Not Benchmarked

Rating Morningstar™

★★★★★

Objetivo de inversión

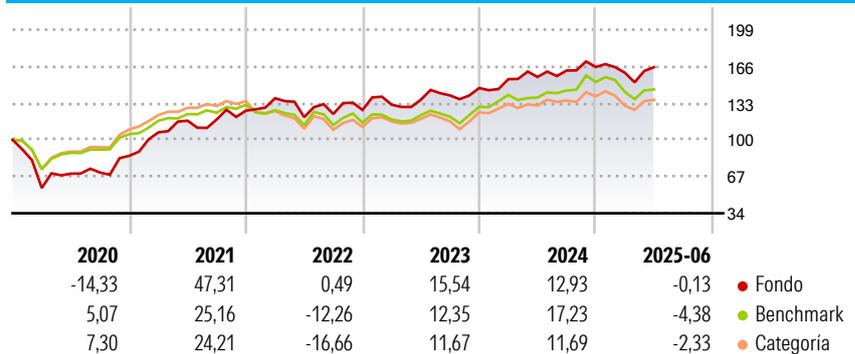
Se busca encontrar las mejores oportunidades de inversión en renta variable global, delegando la gestión en los mejores gestores cumpliendo con estrictos requisitos de calidad, seleccionados por la Gestora mediante análisis cualitativo, logrando una gestión eficaz y transparente, asignándose a cada subgestora 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	3,52	Sharpe 3a	0,62
Beta 3a	0,84	Volatilidad a 3a.	14,23
R ² 3a	78,72	Active Share	98,88
Ratio Info. 3a	0,33		
Tracking Error 3a	7,84		

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*	8,41	8,06	6,72	2025	-3,15	3,12	-	-
Inicio Acumul.	71,01	67,37	54,06	2024	5,43	1,29	3,70	1,98
Año en curso	-0,13	-4,38	-2,33	2023	3,72	3,37	2,90	4,72
1 mes	2,07	0,61	0,82	2022	8,86	-12,35	2,34	2,90
1 año*	5,61	5,29	4,09	2021	24,59	9,82	0,92	6,69
3 años*	11,13	8,64	7,54					
5 años*	18,88	10,47	9,58					

*La rentabilidad es anualizada

Cartera 31/12/2024



Distribución de activos	Patrim	onio
%		
● Acciones	93,13	
● Obligaciones	0,00	
● Efectivo	6,87	
● Otro	0,00	

Estilo de renta variable

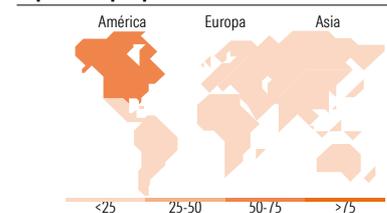
Tamaño	Valor	Mixto	Crecimiento
Grande			
Med.			
Peñ.			

Estilo

Capitalización bursátil Fondo

%	Cap. Burs. Med. EUR
Gigante	14,88
Grande	15,50
Mediano	14,22
Pequeño	36,79
Micro	18,60
	4.905,85

Exposición por país %



Principales Posiciones

Nombre del activo	Sector	%
Acciones resto Renta...	-	24,38
Germany (Federal Republic...)	-	5,23
Participaciones resto...	-	4,37
Allegiant Travel Co		2,05
Barrick Mining Corp		2,01
Germany (Federal Republic...)	-	1,63
Algoma Steel Group Inc		1,17
Tencent Holdings Ltd		1,16
Iamgold Corp		1,11
M/I Homes Inc		1,06
% de activos en las 10 mayores posiciones		44,17
Número total de acciones diferentes en cartera		219

Distribución por sectores %

Distribución por sectores %	Peso
Cíclico	55,98
● Materiales Básicos	25,22
● Consumo Cíclico	15,49
● Servicios Financieros	8,12
● Inmobiliario	7,15
Sensible al ciclo	38,53
● Servicios de Comunicación	2,17
● Energía	17,15
● Industria	14,51
● Tecnología	4,69
Defensivo	5,49
● Consumo Defensivo	3,10
● Salud	2,39
● Servicios Públicos	-

Desglose por regiones %

Desglose por regiones %	Fondo
América	58,97
Estados Unidos	33,12
Canadá	23,21
Iberoamérica	2,64
Europa	11,23
Reino Unido	4,23
Zona Euro	0,59
Europa - ex Euro	1,99
Europa emergente	1,08
África	3,34
Oriente Medio	0,00
Asia	29,80
Japón	0,00
Australasia	1,01
Asia - Desarrollada	5,14
Asia - Emergente	23,65

Datos Principales

Gestora del fondo	Azvalor Asset Management SGIC	Rating Citywire	AA	Inv. mín. inicial	EUR 5.000
Teléfono	900 264 080	VL (30/06/2025)	171,01 EUR	Inv. mín. adicional	EUR 500
Sitio Web	www.azvalor.com	Patrimonio de la serie (mill)	125,97 EUR	Ratio de costes netos	2,32%
Fecha Creación	08/11/2018	Domicilio	España	KID Otros Costes	2,24%
Nombre del gestor	Javier Saénz de Cenzano	Divisa	EUR	Comisión de gestión	2,25%
Incorporación	08/11/2018	UCITS	4	Comisión de custodia	0,04%
		Dis/Acu	Acu	Reembolso (1er año)	3,00%
		ISIN	ES0112602000	Registrado para la venta en España	