

Azvalor Iberia FI

Categoría Morningstar™
RV España

Benchmark Morningstar
Morningstar Spain Target Market Exposure
NR EUR
Usado a lo largo del informe

Benchmark del fondo
Not Benchmarked

Azvalor.

Rating Morningstar™
★★★

Objetivo de inversión

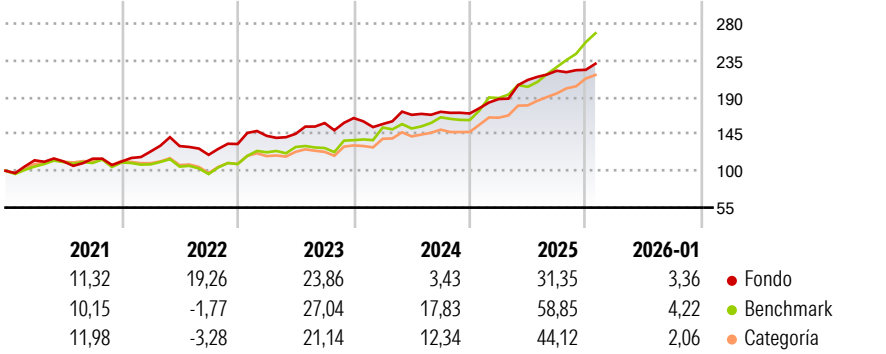
El objetivo es obtener una rentabilidad satisfactoria y sostenida en el tiempo, aplicando una filosofía de inversión en valor, seleccionando activos infravalorados con alto potencial de revalorización a juicio de la Gestora. Más del 75% de la exposición total se invertirá en renta variable de cualquier capitalización y sector, estando más del 65% de la exposición total en renta variable de emisores/mercados de España y Portugal. Exposición a riesgo divisa: 0-25%. El resto de exposición total se invertirá en renta fija pública/privada (incluyendo instrumentos de mercado monetario cotizados o no, líquidos), en emisiones con calidad...

Medidas de riesgo

Alfa 3a	1,14	Sharpe 3a	1,20
Beta 3a	0,46	Volatilidad a 3a.	10,77
R ² 3a	32,49	Active Share	100,00
Ratio Info. 3a	-1,31		
Tracking Error 3a	11,41		

Los cálculos usan Morningstar Spain Target Market Exposure NR EUR (donde sea aplicable)

Rentabilidad

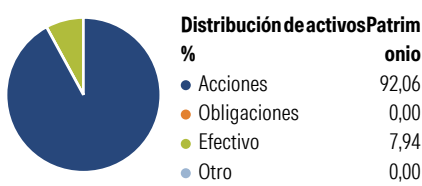


Rentabilidad %	Fondo	Ref.	Cat.
Desde inicio*	7,10	8,95	6,79
Inicio Acumul.	102,38	141,20	96,45
Año en curso	3,36	4,22	2,06
1 mes	3,36	4,22	2,06
1 año*	30,82	54,39	38,76
3 años*	16,44	31,39	22,45
5 años*	18,90	22,76	17,34

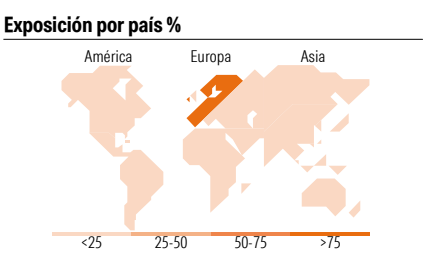
*La rentabilidad es anualizada

Rentab. trimestral %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	10,38	12,41	5,33	0,50
2024	-4,42	7,15	2,23	-1,21
2023	7,54	1,72	9,05	3,83
2022	11,03	5,35	-8,22	11,09

Cartera 31/12/2024



Estilo de renta variable	Capitalización bursátil Fondo
Gigante	0,00
Grande	0,00
Mediano	35,71
Pequeño	43,45
Micro	20,83
Cap. Burs. Med. EUR	1.609,96



Principales Posiciones

Nombre del activo	Sector	%
Tubacex SA	Industria	10,12
Tecnicas Reunidas SA	Industria	8,52
Prosegur Cash SA	Seguros	7,29
Grupo Catalana Occidente SA	Industria	7,09
Repsol SA	Energía	5,94
Jeronimo Martins SGPS SA	Alimentación	4,84
Logista Integral SA	Industria	4,74
Miquel y Costas & Miquel SA	Industria	4,74
Linea Directa Aseguradora SA	Seguros	4,54
Noble Corp PLC Class A	Industria	4,38
% de activos en las 10 mayores posiciones		62,20
Número total de acciones diferentes en cartera		34

Distribución por sectores %	Peso
Cíclico	44,91
Materiales Básicos	18,13
Consumo Cíclico	5,55
Servicios Financieros	19,28
Inmobiliario	1,96
Sensible al ciclo	47,15
Servicios de Comunicación	4,87
Energía	12,49
Industria	29,79
Tecnología	-
Defensivo	7,93
Consumo Defensivo	5,30
Salud	2,63
Servicios Públicos	-

Desglose por regiones %	Fondo
América	5,61
Estados Unidos	4,80
Canadá	0,00
Iberoamérica	0,81
Europa	93,71
Reino Unido	7,19
Zona Euro	85,10
Europa - ex Euro	0,00
Europa emergente	0,00
África	1,43
Orient Medio	0,00
Asia	0,67
Japón	0,00
Australasia	0,67
Asia - Desarrollada	0,00
Asia - Emergente	0,00

Datos Principales

Gestora del fondo	Azvalor Asset Management SGILC	Rating Citywire	AA	Inv. min. inicial	EUR 5.000
Teléfono	900 264 080	VL (30/01/2026)	202,38 EUR	Inv. min. adicional	EUR 500
Sitio Web	www.azvalor.com	Patrimonio de la serie (mill)	80,54 EUR	Ratio de costes netos	1,91%
Fecha Creación	23/10/2015	Domicilio	España	KID Otros Costes	1,90%
Nombre del gestor	Álvaro Guzmán de Lázaro, Fernando Bernad Marrasé	Divisa	EUR	Comisión de gestión	1,80%
Incorporación	23/10/2015	UCITS	4	Comisión de custodia	0,04%
		Dis/Acu	Acu	Reembolso (1er año)	3,00%
		ISIN	ES0112616000	Registrado para la venta en España	