

Azvalor Internacional FI

Azvalor.

Categoría Morningstar™

RV Global Cap. Med/Peq

Benchmark Morningstar

Morningstar Global All Cap Target Market

Exposure NR USD

Usado a lo largo del informe

Benchmark del fondo

Not Benchmarked

Rating Morningstar™

★★★★

Objetivo de inversión

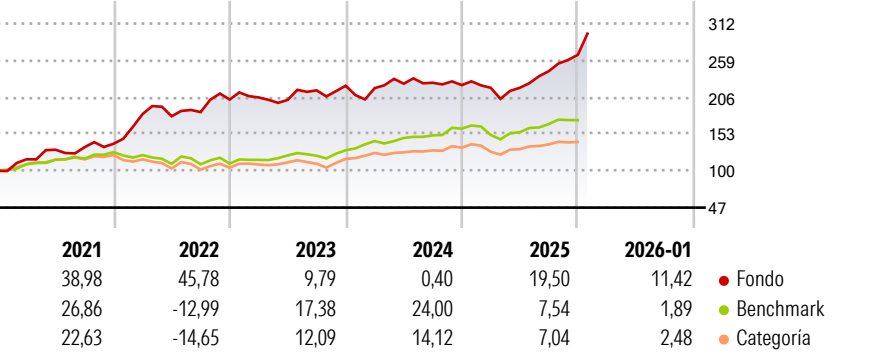
El objetivo es obtener rentabilidad satisfactoria y sostenida en el tiempo, aplicando una filosofía de inversión en valor, seleccionando activos infravalorados con alto potencial de revalorización a juicio de la Gestora. Más del 75% de la exposición total se invertirá en renta variable de cualquier capitalización y sector, con un máximo del 10% de la exposición total en renta variable de emisores/mercados españoles. Exposición a riesgo divisa: 0-100%. 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 crediticia al menos...

Medidas de riesgo

Alfa 3a	-0,84	Sharpe 3a	0,66
Beta 3a	0,91	Volatilidad a 3a.	13,79
R ² 3a	37,84	Active Share	99,90
Ratio Info. 3a	-0,24		
Tracking Error 3a	12,83		

Los cálculos usan Morningstar Global All Cap Target Market Exposure NR USD (donde sea aplicable)

Rentabilidad

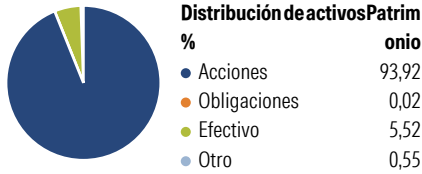


Rentabilidad %	Fondo	Ref.	Cat.
Desde inicio*	11,75	10,28	6,95
Inicio Acumul.	213,11	173,29	99,42
Año en curso	11,42	1,89	2,48
1 mes	11,42	1,89	2,48
1 año*	29,99	6,56	5,96
3 años*	11,79	14,81	9,98
5 años*	24,44	11,87	7,54

*La rentabilidad es anualizada

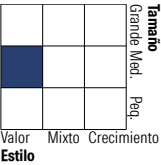
Rentab. trimestral %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-	-	-	-
2025	-1,70	-0,02	10,89	9,65
2024	-1,53	2,93	0,56	-1,49
2023	1,49	-1,77	6,83	3,09
2022	30,78	-1,79	3,36	9,82

Cartera 31/12/2024



Distribución de activos	Patrim	onio
%		
● Acciones	93,92	
● Obligaciones	0,02	
● Efectivo	5,52	
● Otro	0,55	

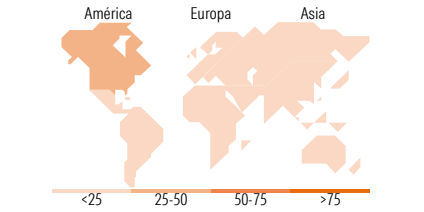
Estilo de renta variable



Capitalización bursátil Fondo

%	
Gigante	5,77
Grande	27,56
Mediano	24,47
Pequeño	31,16
Micro	11,04
Cap. Burs. Med. EUR	5.074,77

Exposición por país %



Principales Posiciones

Nombre del activo	Sector	%
Noble Corp PLC Class A	🔥	6,87
Barrick Mining Corp	🏠	5,93
Sprott Physical Silver Trust	🏠	4,83
SLB Ltd	🔥	4,46
PrairieSky Royalty Ltd	🔥	4,20
NOV Inc	🔥	3,59
Imperial Brands PLC	🏠	3,18
Tenaris SA	🔥	2,72
Whitehaven Coal Ltd	🔥	2,54
British American Tobacco PLC	🏠	2,53
% de activos en las 10 mayores posiciones		40,85
Número total de acciones diferentes en cartera		148

Distribución por sectores %

Distribución por sectores %	Peso
🔥 Cíclico	36,89
🏠 Materiales Básicos	19,95
🏠 Consumo Cíclico	3,17
🏠 Servicios Financieros	12,74
🏠 Inmobiliario	1,04
🔥 Sensible al ciclo	47,64
🔥 Servicios de Comunicación	1,43
🔥 Energía	39,18
🔥 Industria	6,84
🔥 Tecnología	0,18
🔥 Defensivo	15,47
🏠 Consumo Defensivo	11,19
🏠 Salud	1,31
🏠 Servicios Públicos	2,97

Desglose por regiones %

Desglose por regiones %	Fondo
América	53,34
Estados Unidos	23,94
Canadá	20,39
Iberoamérica	9,01
Europa	41,94
Reino Unido	18,25
Zona Euro	17,90
Europa - ex Euro	5,33
Europa emergente	0,19
África	0,27
Orient Medio	0,00
Asia	4,73
Japón	0,02
Australasia	2,81
Asia - Desarrollada	1,88
Asia - Emergente	0,02

Datos Principales

Gestora del fondo	Azvalor Asset Management SGIIIC	Rating Citywire	AA	Inv. min. inicial	EUR 5.000
Teléfono	900 264 080	VL (30/01/2026)	313,11 EUR	Inv. min. adicional	EUR 500
Sitio Web	www.azvalor.com	Patrimonio de la serie (mill)	2.805,85 EUR	Ratio de costes netos	1,87%
Fecha Creación	23/10/2015	Domicilio	España	KID Otros Costes	1,87%
Nombre del gestor	Álvaro Guzmán de Lázaro,	Divisa	EUR	Comisión de gestión	1,80%
	Fernando Bernad Marrasé	UCITS	4	Comisión de custodia	0,04%
Incorporación	23/10/2015	Dis/Acu	Acu	Reembolso (1er año)	3,00%
		ISIN	ES0112611001	Registrado para la venta en España	