

Categoría Morningstar™

RV Global Cap. Med/Peq

Benchmark Morningstar

Morningstar Global All Cap Target Market

Benchmark del fondo

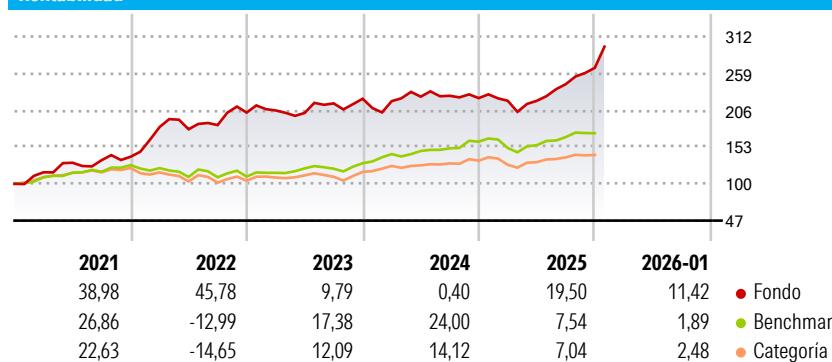
Not Benchmarked

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...

Rentabilidad**Medidas de riesgo**

	Alfa 3a	Beta 3a	Sharpe 3a	0,66
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 %

	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
2024	-	-1,53	2,93	0,56
2023	-	1,49	-1,77	6,83
2022	30,78	-1,79	3,36	9,82

Cartera 31/12/2024**Distribución de activos Patrimonio**

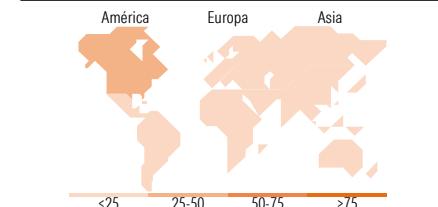
%	Acciones	93,92
●	Obligaciones	0,02
●	Efectivo	5,52
●	Otro	0,55

Estilo de renta variable

Patrimonio	Ganado Med. Peq.	Ganado Med. Peq.	Ganado Med. Peq.
Valor	Mixto	Crecimiento	Estilo

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 %

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 %

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
Oriente 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. mín. inicial	EUR 5.000
Teléfono	900 264 080	VL (30/01/2026)	313,11 EUR	Inv. mín. 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, 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	ES0112611001	Registrado para la venta en España	