

# Azvalor Blue Chips FI

**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 una rentabilidad satisfactoria y sostenida en el tiempo, aplicando una filosofía de inversión en valor, seleccionando activos infravalorados con potencial de revalorización a juicio de la Gestora. Más del 75% de la exposición total estará en renta variable de cualquier sector, estando más del 75% de la exposición a renta variable en valores de alta capitalización (mínimo 3.000 millones €), pudiendo estar el resto en media/baja capitalización. Puntualmente podrá existir concentración geográfica/sectorial. Exposición a riesgo divisa: 0-100%. El resto de exposición total se invierte en renta fija pública/privada...

## Rentabilidad



## Medidas de riesgo

	Alfa 3a	Beta 3a	R <sup>2</sup> 3a	Active Share
Sharpe 3a	-2,75	0,91	35,65	99,76
Volatilidad a 3a.	14,38			
Ratio Info. 3a	-0,40			
Tracking Error 3a	13,43			

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

## Rentabilidad %

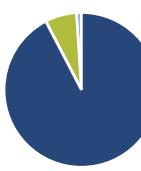
	Fondo	Ref.	Cat.
Desde inicio*	10,35	10,40	6,80
Inicio Acumul.	142,88	143,84	80,97
Año en curso	12,15	1,89	2,48
1 mes	12,15	1,89	2,48
1 año*	26,47	6,56	5,96
3 años*	9,60	14,81	9,98
5 años*	20,03	11,87	7,54

\*La rentabilidad es anualizada

## Rentab. trimestral %

	Q1	Q2	Q3	Q4
2026				
2025	-3,43	-1,73	10,57	9,27
2024	-2,73	1,61	0,37	-1,41
2023	0,90	-0,10	7,63	1,87
2022	25,85	-4,21	0,65	8,20

## Cartera 31/12/2024



### Distribución de activos Patrimonio

%	Acciones	Obligaciones	Efectivo	Otro
92,36		0,04	6,57	1,04

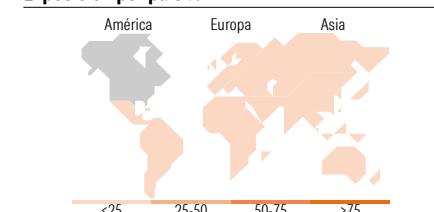
### Estilo de renta variable

Valor	Mixto	Crecimiento	Gigante
Estilo			Patrimonio
			4,64
			Grande
			27,32
			Mediano
			29,06
			Pequeño
			25,96
			Micro
			13,02

### Capitalización bursátil Fondo

%	Gigante	Grande	Mediano	Pequeño	Micro
Cap. Burs. Med. EUR	5.320,40				

### Exposición por país %



## Principales Posiciones

Nombre del activo	Sector	%
Noble Corp PLC Class A	●	6,10
Barrick Mining Corp	●	6,04
PrairieSky Royalty Ltd	●	5,49
Sprott Physical Silver Trust	●	5,07
SLB Ltd	●	4,75
Tenaris SA	●	4,00
Grupo Catalana Occidente SA	●	3,79
Germany (Federal Republic Of)	—	3,63
Imperial Brands PLC	●	3,58
NOV Inc	●	3,03
% de activos en las 10 mayores posiciones		45,47
Número total de acciones diferentes en cartera		80

## Distribución por sectores %

	Peso
● Cíclico	34,82
● Materiales Básicos	16,60
● Consumo Cíclico	2,38
● Servicios Financieros	13,96
● Inmobiliario	1,89
● Sensible al ciclo	50,25
● Servicios de Comunicación	2,20
● Energía	44,23
● Industria	3,81
● Tecnología	0,01
● Defensivo	14,93
● Consumo Defensivo	10,37
● Salud	1,47
● Servicios Públicos	3,09

## Desglose por regiones %

	Fondo
América	57,39
Estados Unidos	28,77
Canadá	21,11
Iberoamérica	7,51
Europa	39,03
Reino Unido	14,89
Zona Euro	19,28
Europa - ex Euro	3,71
Europa emergente	0,00
África	1,15
Oriente Medio	0,00
Asia	3,58
Japón	0,05
Australasia	2,30
Asia - Desarrollada	1,23
Asia - Emergente	0,00

## 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)	242,88 EUR	Inv. mín. adicional	EUR 500
Sitio Web	www.azvalor.com	Patrimonio de la serie (mill)	83,38 EUR	Ratio de costes netos	1,91%
Fecha Creación	27/01/2017	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	27/01/2017	UCITS	4	Comisión de custodia	0,04%
		Dis/Acu	Acu	Reembolso (1er año)	3,00%
		ISIN	ES0112609005	Registrado para la venta en España	