

# Azvalor Blue Chips 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**

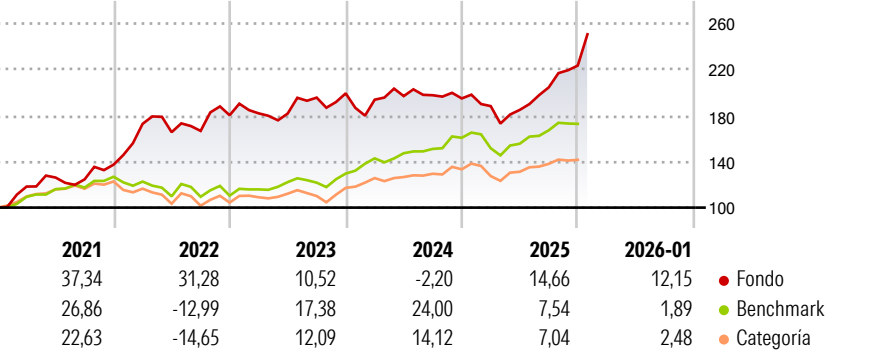
El objetivo es obtener una rentabilidad satisfactoria y sostenida en el tiempo, aplicando una filosofía de inversión en valor, seleccionando activos infravalorados con potencial de revalorización a juicio de la Gestora. Más del 75% de la exposición total estará en renta variable de cualquier sector, 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...

**Medidas de riesgo**

|                   |       |                     |              |
|-------------------|-------|---------------------|--------------|
| Alfa 3a           | -2,75 | Sharpe 3a           | 0,50         |
| Beta 3a           | 0,91  | Volatilidad a 3a.   | 14,38        |
| R² 3a             | 35,65 | <b>Active Share</b> | <b>99,76</b> |
| 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**

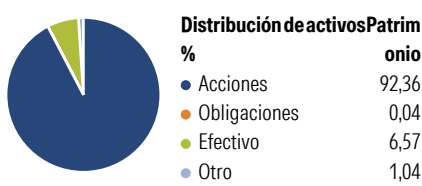


| Rentabilidad % | Fondo  | Ref.   | Cat.  |
|----------------|--------|--------|-------|
| Desde inicio*  | 10,35  | 10,40  | 6,80  |
| Inicio Acumul. | 142,88 | 143,84 | 80,97 |
| Año en curso   | 12,15  | 1,89   | 2,48  |
| 1 mes          | 12,15  | 1,89   | 2,48  |
| 1 año*         | 26,47  | 6,56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

\*La rentabilidad es anualizada

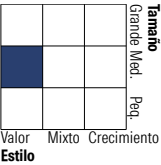
| Rentab. trimestral % | Q1    | Q2    | Q3    | Q4    |
|----------------------|-------|-------|-------|-------|
| 2026                 | -     | -     | -     | -     |
| 2025                 | -3,43 | -1,73 | 10,57 | 9,27  |
| 2024                 | -2,73 | 1,61  | 0,37  | -1,41 |
| 2023         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

**Cartera 31/12/2024**



| Distribución de activos | Patrim | onio |
|-------------------------|--------|------|
| %                       |        |      |
| ● Acciones              | 92,36  |      |
| ● Obligaciones          | 0,04   |      |
| ● Efectivo              | 6,57   |      |
| ● Otro                  | 1,04   |      |

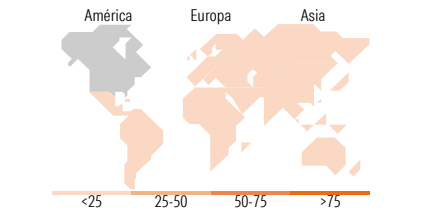
**Estilo de renta variable**



**Capitalización bursátil Fondo**

| %                   |          |
|---------------------|----------|
| Gigante             | 4,64     |
| Grande              | 27,32    |
| Mediano             | 29,06    |
| Pequeño             | 25,96    |
| Micro               | 13,02    |
| 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         |
|-----------------------------|--------------|
| <b>Cíclico</b>              | <b>34,82</b> |
| 🏠 Materiales Básicos        | 16,60        |
| 🚗 Consumo Cíclico           | 2,38         |
| 🏠 Servicios Financieros     | 13,96        |
| 🏠 Inmobiliario              | 1,89         |
| <b>Sensible al ciclo</b>    | <b>50,25</b> |
| 📡 Servicios de Comunicación | 2,20         |
| 🔥 Energía                   | 44,23        |
| ⚙️ Industria                | 3,81         |
| 💻 Tecnología                | 0,01         |
| <b>Defensivo</b>            | <b>14,93</b> |
| 🏠 Consumo Defensivo         | 10,37        |
| 🏠 Salud                     | 1,47         |
| 💡 Servicios Públicos        | 3,09         |

**Desglose por regiones %**

|                     | Fondo        |
|---------------------|--------------|
| <b>América</b>      | <b>57,39</b> |
| Estados Unidos      | 28,77        |
| Canadá              | 21,11        |
| Iberoamérica        | 7,51         |
| <b>Europa</b>       | <b>39,03</b> |
| Reino Unido         | 14,89        |
| Zona Euro           | 19,28        |
| Europa - ex Euro    | 3,71         |
| Europa emergente    | 0,00         |
| África              | 1,15         |
| Oriente Medio       | 0,00         |
| <b>Asia</b>         | <b>3,58</b>  |
| 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. min. inicial                  | EUR 5.000 |
| Teléfono          | 900 264 080                     | VL (30/01/2026)               | 242,88 EUR   | Inv. min. 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,        | Divisa                        | EUR          | Comisión de gestión                | 1,80%     |
|                   | Fernando Bernad Marrasé         | UCITS                         | 4            | Comisión de custodia               | 0,04%     |
| Incorporación     | 27/01/2017                      | Dis/Acu                       | Acu          | Reembolso (1er año)                | 3,00%     |
|                   |                                 | ISIN                          | ES0112609005 | Registrado para la venta en España |           |