Azvalor Internacional 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

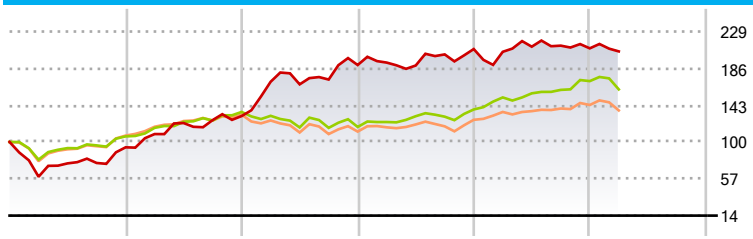
Benchmark del fondo
Not Benchmarked

Rating Morningstar™
★★★★★

Objetivo de inversión

El objetivo de gestión es obtener una rentabilidad satisfactoria y sostenida, aplicando una filosofía de inversión Value, seleccionando activos infravalorados por el mercado con alto potencial de revalorización. Al menos un 75% de la exposición total se invertirá en renta variable de cualquier capitalización y sector, de emisores/ mercados principalmente de la OCDE (con un máximo del 10% de la exposición total en emisores/ mercados españoles) pudiendo invertir hasta un 35% de la exposición total en países emergentes. Para más información consultar el folleto del fondo.

Rentabilidad



	2020	2021	2022	2023	2024	2025-03
Fondo	-6,26	38,98	45,78	9,79	0,40	-1,70
Benchmark	6,49	26,86	-12,99	17,38	24,00	-5,66
Categoría	8,20	22,63	-14,65	12,09	14,12	-4,38

Medidas de riesgo

Alfa 3a	0,15	Sharpe 3a	0,34
Beta 3a	0,71	Volatilidad a 3a.	13,81
R² 3a	45,94	**Active Share**	**99,90**
Ratio Info. 3a	-0,06		
Tracking Error 3a	13,32		

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

Rentabilidad %	Fondo	Ref.	Cat.
Desde inicio*	9,29	9,49	6,15
Inicio Acumul.	131,17	135,30	75,62
Año en curso	-1,70	-5,66	-4,38
1 mes	-1,53	-7,41	-6,45
1 año*	0,23	6,15	1,59
3 años*	6,50	7,32	3,04
5 años*	28,21	15,24	12,66

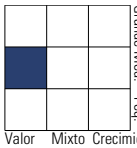
*La rentabilidad es anualizada

Rentab. trimestral %	Q1	Q2	Q3	Q4
2025	-1,70	-	-	-
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
2021	16,54	11,79	2,82	3,76

Cartera 31/12/2023

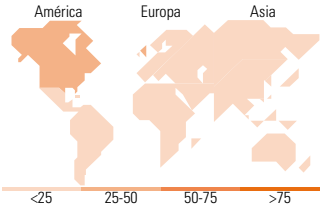
Distribución de activos %	Patrimonio
Acciones	91,26
Obligaciones	0,00
Efectivo	5,35
Otro	3,39

Estilo de renta variable



Capitalización bursátil %	Fondo
Gigante	5,72
Grande	27,50
Mediano	24,70
Pequeño	34,55
Micro	7,52
Cap. Burs. Med. EUR	5.226,58

Exposición por país %



Principales Posiciones

Nombre del activo	Sector	%
Barrick Gold Corp		7,26
NOV Inc		5,34
Endeavour Mining PLC		4,85
Noble Corp PLC Class A		4,37
PrairieSky Royalty Ltd		3,93
Arch Resources Inc Class A		3,88
Suzano SA		3,82
Tullow Oil PLC		3,70
British American Tobacco PLC		3,49
Vallourec SA		3,34
% de activos en las 10 mayores posiciones		43,97
Número total de acciones diferentes en cartera		89

Distribución por sectores %	Peso
Cíclico	**50,65**
Materiales Básicos	44,98
Consumo Cíclico	3,11
Servicios Financieros	2,07
Inmobiliario	0,49
Sensible al ciclo	**37,90**
Servicios de Comunicación	0,91
Energía	32,55
Industria	4,36
Tecnología	0,08
Defensivo	**11,45**
Consumo Defensivo	6,21
Salud	2,59
Servicios Públicos	2,65

Desglose por regiones %	Fondo
América	**50,93**
Estados Unidos	15,74
Canadá	24,67
Iberoamérica	10,52
Europa	**47,88**
Reino Unido	25,20
Zona Euro	14,79
Europa - ex Euro	5,65
Europa emergente	0,46
África	1,78
Oriente Medio	0,00
Asia	**1,19**
Japón	0,00
Australasia	1,17
Asia - Desarrollada	0,01
Asia - Emergente	0,01

Datos Principales

Gestora del fondo	Azvalor Asset Management SGIIC	Rating Citywire	AA	Inv. mín. inicial	EUR 5.000
Teléfono	900 264 080	VL (31/03/2025)	231,17 EUR	Inv. mín. adicional	EUR 500
Sitio Web	www.azvalor.com	Patrimonio de la serie (mill)	1.977,39 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%
		UCITS	4	Comisión de custodia	0,04%
		Dis/Acu	Acu	Reembolso (1er año)	3,00%
Incorporación	23/10/2015	ISIN	ES0112611001	Registrado para la venta en España	

© 2025 Morningstar Network S.L. Todos los derechos reservados. La información, datos, análisis y opiniones contenidos en esta página:(1) incluyen información propiedad de Morningstar Network S.L. o terceras partes con licencia de Morningstar Network S.L.; (2) no pueden ser copiados o redistribuidos excepto con autorización específica; (3) no constituyen ninguna recomendación de inversión; (4) se ofrecen exclusivamente con propósito informativo; (5) no se garantiza que sean oportunos, correctos o completos y (6) pueden ser extraídos de datos de fondos publicados en distintas fechas. Morningstar Network S.L. no se hace responsable de ninguna operación de compraventa, perjuicio o pérdida derivado de la utilización de esta información o su uso. Por favor, compruebe toda la información antes de utilizarla y no tome ninguna decisión de inversión salvo bajo el consejo de un asesor financiero profesional. Rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras. El valor y rendimiento de sus inversiones pueden tanto bajar como subir.