

Azvalor Iberia FI

Azvalor.

Categoría Morningstar™

RV España

Benchmark Morningstar

BME IBEX 35 NR EUR

Usado a lo largo del informe

Benchmark del fondo

85% Índice General Bolsa de Madrid, 15%

Euronext Lisbon PSI 20 TR EUR

Rating Morningstar™

★★

Objetivo de inversión

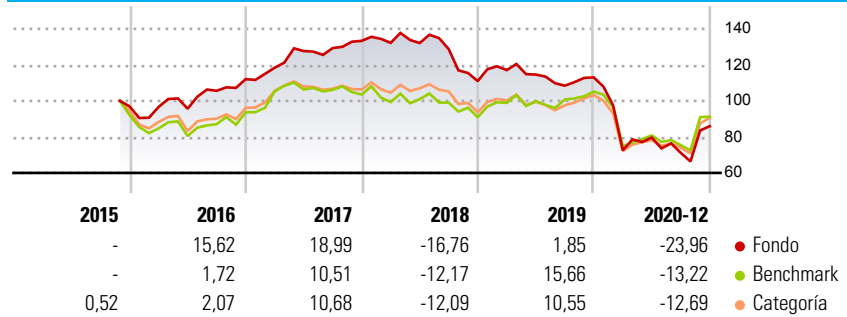
El objetivo de gestión es obtener una rentabilidad satisfactoria y sostenida, aplicando una filosofía de inversión Value, seleccionando activos infravalorados por el mercado con alto potencial de revalorización. Al menos un 75% de la exposición total se invertirá en renta variable de cualquier capitalización y sector, de emisores/mercados de España (limitado a un 90%) y Portugal. El resto de la exposición total se invertirá en renta fija. Para más información consultar el folleto del fondo.

Medidas de riesgo

Alfa 3a	-9,73	Sharpe 3a	-0,42
Beta 3a	1,01	Volatilidad a 3a.	25,68
R ² 3a	85,44	Active Share	100,00
Ratio Info. 3a	-0,97		
Tracking Error 3a	9,80		

Los cálculos usan BME IBEX 35 NR EUR (donde sea aplicable)

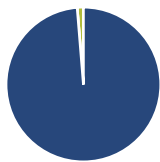
Rentabilidad



Rentab. acum. %	Fondo	Ref.	Cat	Rentab. trimestral %	Q1	Q2	Q3	Q4
Año	-23,96	-13,22	-12,69	2021	-	-	-	-
1 mes	2,83	0,36	3,42	2020	-35,83	9,79	-10,72	20,89
3 meses	20,89	21,01	22,36	2019	5,48	-2,08	-5,40	4,24
6 meses	7,94	12,88	15,76	2018	-0,83	-0,08	-2,54	-13,80
1 año	-23,96	-13,22	-12,69	2017	5,66	7,83	1,29	3,10
2 años (anualizado)	-11,99	0,18	-1,80					

Rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras. Datos acumulados a 31/12/2020

Cartera 30/09/2020



Distribución de activos %

- Acciones
- Obligaciones
- Efectivo
- Otro

Patri monio

Acciones	98,71
Obligaciones	0,00
Efectivo	1,29
Otro	0,00

Estilo de renta variable

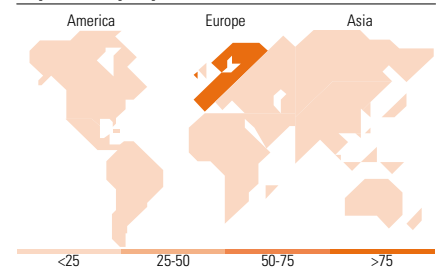
Estilo	Tamaño
Valor	Grande Med.
Mixto	Mediano
Crecimiento	Pequeño

Estilo

Capitalización bursátil %

Gigante	0,00
Grande	0,89
Mediano	12,85
Pequeño	48,90
Micro	37,36
Cap. Burs. Med. EUR	888,58

Exposición por país %



Principales Posiciones

Nombre del activo	Sector	%
Elecnor SA	Industria	10,24
Tubacex SA	Industria	8,90
Galp Energia SGPS SA	Energía	6,80
Compania de Distribucion...	Industria	4,93
Miquel y Costas & Miquel SA	Industria	4,87
Tecnicas Reunidas SA	Industria	4,59
Sonaecom SA	Industria	4,56
Mota-Engil	Industria	4,53
Melia Hotels International SA	Industria	4,46
Altri SGPS SA	Industria	4,37
% de activos en las 10 mayores posiciones		58,26
Número total de acciones diferentes en cartera		30

Distribución por sectores %

Sector	Peso
Cíclico	36,86
Materiales Básicos	30,05
Consumo Cíclico	5,65
Servicios Financieros	1,16
Inmobiliario	-
Sensible al ciclo	62,50
Servicios de Comunicación	5,46
Energía	10,30
Industria	38,05
Tecnología	8,69
Defensivo	0,64
Consumo Defensivo	-
Salud	-
Servicios Públicos	0,64

Desglose por regiones %

Región	Fondo
América	1,39
Estados Unidos	1,39
Canadá	0,00
Iberoamérica	0,00
Europa	98,61
Reino Unido	1,04
Zona Euro	97,57
Europa - ex Euro	0,00
Europa emergente	0,00
África	0,00
Oriente Medio	0,00
Asia	0,00
Japón	0,00
Australasia	0,00
Asia - Desarrollada	0,00
Asia - Emergente	0,00

Datos Principales

Dato	Valor	Dato	Valor
Gestora del fondo	Azvalor Asset Management	Rating Citywire	N.A.
	SGIIC	VL (31/12/2020)	87,65 EUR
Teléfono	+34 91 7374440	Patrimonio de la serie (mill)	50,17 EUR
Sitio Web	www.azvalor.com	Domicilio	España
Fecha Creación	23/10/2015	Divisa	EUR
Nombre del gestor	Fernando Bernard Marrasé, Álvaro Guzmán de Lázaro	UCITS	4
		Dis/Acu	Acu
Incorporación	02/11/2015	ISIN	ES0112616000
		Inv. mín. inicial	EUR 5.000
		Inv. mín. adicional	EUR 100
		Ratio de costes netos	1,90%
		Gastos Corrientes	1,90%
		Comisión de gestión	1,80%
		Comisión de custodia	0,04%
		Reembolso (1er año)	3,00%
		Registrado para la venta en España	