Azvalor Iberia FI

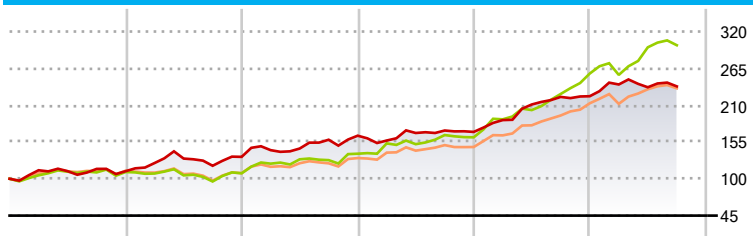
Azvalor.

Categoría Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark del fondo	Rating Morningstar™
RV España	Morningstar Spain Target Market Exposure NR EUR Usado a lo largo del informe	Not Benchmarked	★★

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 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, estando más del 65% de la exposición total en renta variable de emisores/mercados de España y Portugal. Exposición a riesgo divisa:0-25%. 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...

Rentabilidad



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-09	
Fondo	11,32	19,26	23,86	3,43	31,35	6,56	● Fondo
Benchmark	10,15	-1,77	27,04	17,83	58,85	16,41	● Benchmark
Categoría	11,98	-3,28	21,14	12,34	44,12	10,45	● Categoría

Medidas de riesgo

Alfa 3a	0,39	Sharpe 3a	1,06
Beta 3a	0,41	Volatilidad a 3a.	10,80
R^2 3a	28,15	**Active Share**	**100,00**
Ratio Info. 3a	-1,48		
Tracking Error 3a	12,30		

Los cálculos usan Morningstar Spain Target Market Exposure NR EUR (donde sea aplicable)

Rentabilidad %	Fondo	Ref.	Cat.
Desde inicio*	6,96	9,48	7,06
Inicio Acumul.	108,64	169,42	110,88
Año en curso	6,56	16,41	10,45
1 mes	-2,34	-2,37	-2,07
1 año*	7,09	32,06	20,85
3 años*	14,55	32,80	23,95
5 años*	15,71	22,29	16,01

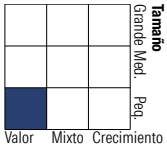
*La rentabilidad es anualizada

Rentab. trimestral %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	7,83	-1,72	0,55	-
2025	10,38	12,41	5,33	0,50
2024	-4,42	7,15	2,23	-1,21
2023	7,54	1,72	9,05	3,83
2022	11,03	5,35	-8,22	11,09

Cartera 30/06/2025

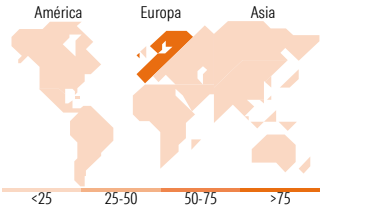
Distribución de activos %	Patrimonio
Acciones	88,02
Obligaciones	4,61
Efectivo	5,17
Otro	2,20

Estilo de renta variable



Capitalización bursátil %	Fondo
Gigante	0,00
Grande	9,60
Mediano	26,68
Pequeño	49,94
Micro	13,78
Cap. Burs. Med. EUR	1.957,54

Exposición por país %



Principales Posiciones

Nombre del activo	Sector	%
Tubacex SA		8,89
Tecnicas Reunidas SA		8,65
Repsol SA		8,44
Prosegur Cash SA		8,24
Allfunds Group PLC		5,35
Linea Directa Aseguradora SA		4,58
Melia Hotels International SA		4,56
Ebro Foods SA		4,37
Miquel y Costas & Miquel SA		4,36
Jeronimo Martins SGPS SA		4,20
% de activos en las 10 mayores posiciones		61,65
Número total de acciones diferentes en cartera		40

Distribución por sectores %	Peso
Cíclico	**36,46**
Materiales Básicos	15,83
Consumo Cíclico	6,77
Servicios Financieros	11,90
Inmobiliario	1,96
Sensible al ciclo	**46,34**
Servicios de Comunicación	4,66
Energía	13,96
Industria	27,72
Tecnología	-
Defensivo	**17,20**
Consumo Defensivo	13,18
Salud	4,01
Servicios Públicos	-

Desglose por regiones %	Fondo
América	**4,00**
Estados Unidos	4,00
Canadá	0,00
Iberoamérica	0,00
Europa	**95,00**
Reino Unido	8,69
Zona Euro	85,38
Europa - ex Euro	0,37
Europa emergente	0,00
África	0,56
Oriente Medio	0,00
Asia	**1,01**
Japón	0,00
Australasia	1,01
Asia - Desarrollada	0,00
Asia - Emergente	0,00

Datos Principales

Gestora del fondo	Azvalor Asset Management SGIIC	Rating Citywire	AA	Inv. mín. inicial	EUR 5.000
Teléfono	900 264 080	VL (30/09/2026)	208,64 EUR	Inv. mín. adicional	EUR 500
Sitio Web	www.azvalor.com	Patrimonio de la serie (mill)	80,07 EUR	Ratio de costes netos	1,91%
Fecha Creación	23/10/2015	Domicilio	España	KID Otros Costes	1,91%
Nombre del gestor	Álvaro Guzmán de Lázaro, Fernando Bernad Marrasé	Divisa	EUR	Comisión de gestión	1,80%
		UCITS	4	Comisión de custodia	0,04%
Incorporación	23/10/2015	Dis/Acu	Acu	Reembolso (1er año)	3,00%
		ISIN	ES0112616000	Registrado para la venta en España	

© 2026 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.

MORNINGSTAR