

Azvalor Iberia FI

Categoría Morningstar™

RV España

Benchmark Morningstar

Morningstar Spain Target Market Exposure

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

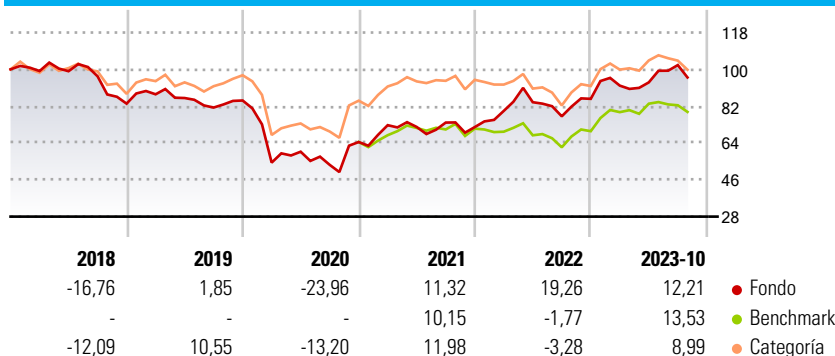
El objetivo de gestión es obtener una rentabilidad satisfactoria y sostenida, aplicando una filosofía de inversión Value, seleccionando activos infravalorados por el mercado con alto potencial de revalorización. Al menos un 75% de la exposición total se invertirá en renta variable de cualquier capitalización y sector, estando más del 65% de la exposición total en valores de emisores/mercados de España y Portugal, pudiendo invertir hasta un 10% de la exposición total en otros emisores/mercados (OCDE o emergentes). Para más información consultar el folleto del fondo.

Medidas de riesgo

Alfa 3a	8,78	Sharpe 3a	1,10
Beta 3a	0,93	Volatilidad a 3a.	21,32
R² 3a	78,35	Active Share	100,00
Ratio Info. 3a	0,89		
Tracking Error 3a	10,04		

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

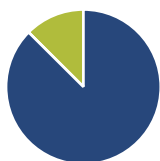
Rentabilidad



Rentabilidad %	Fondo	Ref.	Cat.	Rentab. trimestral %	Q1	Q2	Q3	Q4
Desde inicio*	3,41	1,74	1,00	2023	7,54	1,72	9,05	-
Inicio Acumul.	30,57	14,72	8,22	2022	11,03	5,35	-8,22	11,09
Año en curso	12,21	13,53	8,99	2021	12,78	-1,22	3,00	-2,99
1 mes	-5,94	-3,94	-4,26	2020	-35,83	9,79	-10,72	20,89
1 año*	17,46	17,92	12,97	2019	5,48	-2,08	-5,40	4,24
3 años*	24,48	15,58	14,44					
5 años*	1,83	3,44	1,74					

*La rentabilidad es anualizada

Cartera 31/12/2022



Distribución de activos %

- Acciones
- Obligaciones
- Efectivo
- Otro

Patrimonio

Acciones	87,46
Obligaciones	0,00
Efectivo	12,54
Otro	0,00

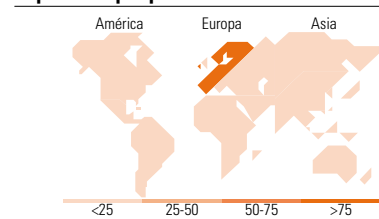
Estilo de renta variable

Estilo	Valor	Mixto	Crecimiento
Grande			
Mediano			
Pequeño			
Micro			

Capitalización bursátil %

Capitalización	Fondo
Gigante	0,00
Grande	0,00
Mediano	15,61
Pequeño	57,48
Micro	26,91
Cap. Burs. Med. EUR	814,65

Exposición por país %



Principales Posiciones

Nombre del activo	Sector	%
Tecnicas Reunidas SA	Industria	12,94
Tubacex SA	Industria	8,82
Prosegur Cash SA	Seguros	7,90
Elecnor SA	Industria	6,79
Sonaecom SA	Industria	5,21
Miquel y Costas & Miquel SA	Industria	5,07
Grifols SA Participating...	Industria	4,94
Semapa SA	Industria	4,47
Melia Hotels International SA	Industria	4,13
Grupo Catalana Occidente SA	Industria	3,66
% de activos en las 10 mayores posiciones		63,92
Número total de acciones diferentes en cartera		24

Distribución por sectores %

Sector	Peso
Cíclico	43,56
Materiales Básicos	27,27
Consumo Cíclico	5,44
Servicios Financieros	10,85
Inmobiliario	-
Sensible al ciclo	50,79
Servicios de Comunicación	2,52
Energía	6,64
Industria	35,68
Tecnología	5,95
Defensivo	5,65
Consumo Defensivo	-
Salud	5,65
Servicios Públicos	-

Desglose por regiones %

Región	Peso
América	1,49
Estados Unidos	0,00
Canadá	0,00
Iberoamérica	1,49
Europa	97,80
Reino Unido	3,24
Zona Euro	92,12
Europa - ex Euro	0,00
Europa emergente	0,00
África	2,43
Oriente Medio	0,00
Asia	0,71
Japón	0,00
Australasia	0,71
Asia - Desarrollada	0,00
Asia - Emergente	0,00

Datos Principales

Dato	Valor	Dato	Valor
Gestora del fondo	Azvalor Asset Management	Rating Citywire	AA
	SGIIC	VL (30/10/2023)	130,57 EUR
Teléfono	900 264 080	Patrimonio de la serie (mill)	67,40 EUR
Sitio Web	www.azvalor.com	Domicilio	España
Fecha Creación	23/10/2015	Divisa	EUR
Nombre del gestor	Álvaro Guzmán de Lázaro, Fernando Bernad Marrasé	UCITS	4
Incorporación	23/10/2015	Dis/Acu	Acu
		ISIN	ES0112616000
		Inv. mín. inicial	EUR 5.000
		Inv. mín. adicional	EUR 500
		Ratio de costes netos	1,91%
		KID Gastos Corrientes	1,91%
		Comisión de gestión	1,80%
		Comisión de custodia	0,04%
		Reembolso (1er año)	3,00%
		Registrado para la venta en España	