

# Azvalor Internacional FI



**Categoría Morningstar™**  
RV Global Cap. Med/Peq

**Benchmark Morningstar**  
MSCI ACWI NR USD  
Usado a lo largo del informe

**Benchmark del fondo**  
MSCI Europe NR EUR

**Rating Morningstar™**  
★★★★

## Objetivo de inversión

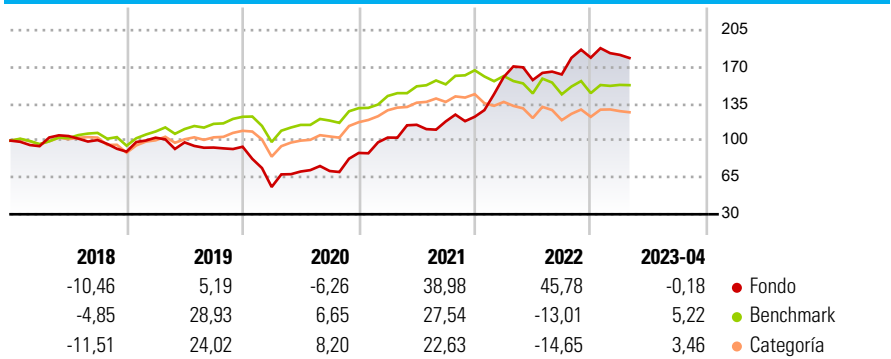
El objetivo de gestión es obtener una rentabilidad satisfactoria y sostenida, aplicando una filosofía de inversión Value, seleccionando activos infravalorados por el mercado con alto potencial de revalorización. Al menos un 75% de la exposición total se invertirá en renta variable de cualquier capitalización y sector, de emisores/ mercados 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.

## Medidas de riesgo

Alfa 3a	24,29	Sharpe 3a	1,74
Beta 3a	0,84	Volatilidad a 3a.	19,85
R <sup>2</sup> 3a	40,24	<b>Active Share</b>	<b>99,90</b>
Ratio Info. 3a	1,47		
Tracking Error 3a	17,89		

Los cálculos usan MSCI ACWI NR USD (donde sea aplicable)

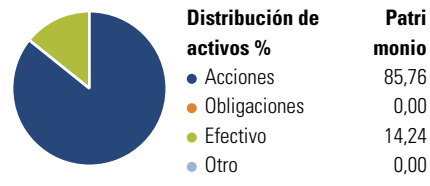
## Rentabilidad



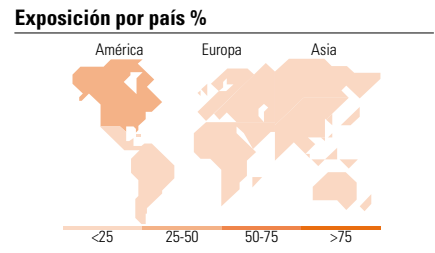
Rentabilidad %	Fondo	Ref.	Cat.	Rentab. trimestral %	Q1	Q2	Q3	Q4
Desde inicio*	10,66	8,45	5,44	2023	1,49	-	-	-
Inicio Acumul.	112,94	83,14	48,44	2022	30,78	-1,79	3,36	9,82
Año en curso	-0,18	5,22	3,46	2021	16,54	11,79	2,82	3,76
1 mes	-1,65	-0,18	-0,84	2020	-40,60	26,27	0,65	24,17
1 año*	4,67	-2,47	-4,78	2019	14,82	-4,34	-5,01	0,83
3 años*	38,02	11,75	10,40					
5 años*	11,63	8,98	5,46					

\*La rentabilidad es anualizada

## Cartera 31/12/2022



Estilo de renta variable	Capitalización bursátil %	Fondo
Gigante		10,09
Grande		20,72
Mediano		35,10
Pequeño		25,00
Micro		9,09
Cap. Burs. Med. EUR		4.445,33



### Principales Posiciones

Nombre del activo	Sector	%
Barrick Gold Corp	Minería	6,06
Endeavour Mining PLC	Minería	4,97
Arch Resources Inc Class A	Minería	4,29
NOV Inc	Industria	4,05
Agnico Eagle Mines Ltd	Minería	3,77
PrairieSky Royalty Ltd	Industria	3,72
Tullow Oil PLC	Industria	3,64
Glencore PLC	Industria	3,01
Pan American Silver Corp	Minería	2,99
Suzano SA	Industria	2,98
% de activos en las 10 mayores posiciones		39,47
Número total de acciones diferentes en cartera		72

### Distribución por sectores %

Sector	Peso
<b>Cíclico</b>	<b>48,53</b>
Materiales Básicos	45,56
Consumo Cíclico	1,53
Servicios Financieros	1,44
Inmobiliario	-
<b>Sensible al ciclo</b>	<b>39,42</b>
Servicios de Comunicación	0,92
Energía	34,10
Industria	4,14
Tecnología	0,25
<b>Defensivo</b>	<b>12,05</b>
Consumo Defensivo	4,51
Salud	3,72
Servicios Públicos	3,82

### Desglose por regiones %

Región	Fondo
<b>América</b>	<b>53,55</b>
Estados Unidos	13,58
Canadá	27,37
Iberoamérica	12,60
<b>Europa</b>	<b>41,53</b>
Reino Unido	19,90
Zona Euro	13,52
Europa - ex Euro	6,60
Europa emergente	0,45
África	1,05
Oriente Medio	0,00
<b>Asia</b>	<b>4,92</b>
Japón	0,00
Australasia	4,92
Asia - Desarrollada	0,00
Asia - Emergente	0,00

## Datos Principales

Gestora del fondo	Azvalor Asset Management	Rating Citywire	N.A.	Inv. mín. inicial	EUR 5.000
	SGIIC	VL (28/04/2023)	212,94 EUR	Inv. mín. adicional	EUR 500
Teléfono	+34 91 7374440	Patrimonio de la serie (mill)	1.689,65 EUR	Ratio de costes netos	1,88%
Sitio Web	www.azvalor.com	Domicilio	España	Gastos Corrientes	1,88%
Fecha Creación	23/10/2015	Divisa	EUR	Comisión de gestión	1,80%
Nombre del gestor	Álvaro Guzmán de Lázaro, Fernando Bernad Marrasé	UCITS	4	Comisión de custodia	0,04%
Incorporación	23/10/2015	Dis/Acu	Acu	Reembolso (1er año)	3,00%
		ISIN	ES0112611001	Registrado para la venta en España	