

# AZVALOR INTERNATIONAL "R" (EUR)

miércoles, 27 mayo 2026 , 19:24



**Tipo de Producto:** Fondo de Inversión  
**Gestora:** Azvalor Asset Management SGIC  
**Categoría MorningStar:** RV Global Cap. Flexible

**Rating MorningStar:** ★★★★★  
**Perfil de Riesgo DFI:** 4 en la escala de 1 a 7  
**Rating Sostenibilidad:** ⊕ ⊕ ⊕ ⊕ ⊕

## Características

### Datos Identificativos

**Denominación:** AZVALOR INTERNATIONAL "R" (EUR)  
**ISIN:** LU1333148903  
**Divisa:** EUR  
**Fecha Registro:** 13-02-2017  
**Plazo Indicativo de la Inversión:** largo plazo: más de 5 años.  
**Gestora:** Azvalor Asset Management SGIC  
**Grupo Financiero:** Azvalor Asset Management SGIC  
**Depositaria:** Pictet & Cie (Europe) SA  
**Auditor:** PricewaterhouseCoopers

### Comisiones

**Suscripción:** 0,000 %  
**Reembolso:** - %  
**Éxito:** 0,000 %  
**Ongoing charges:** 2,520 %, incluye comisión de gestión (directa e indirecta), depositaria (directa e indirecta), gastos financieros para préstamos o descubiertos, auditoría, honorarios profesionales y tasas.

### Otras Características

**Aportación Mínima:** 0,00 EUR  
**Mínimo a Mantener:** 0,00 EUR

## Política de Inversión

**Objetivos** Objetivo de inversión El objetivo de este Subfondo es superar la rentabilidad del índice MSCI Europe Total Return Net en un periodo mínimo de inversión recomendado de cinco años. Políticas de inversión Para lograr este objetivo, el Subfondo invertirá al menos un 75% de sus activos en renta variable y valores afines, de cualquier capitalización/sector, principalmente de emisores/mercados OCDE o emergentes. Hasta un 35% de la exposición total podrá invertirse en mercados emergentes. Se prevén inversiones en China, pero no superarán el 10% de los activos del Subfondo. La selección de acciones se basa en un riguroso análisis fundamental de compañías de cualquier capitalización bursátil, y tiene por objeto centrarse en aquellas cuya valoración de mercado no representa su valor intrínseco estimado. La cartera podrá estar enteramente expuesta a compañías de capitalización pequeña o mediana (menos de mil millones de euros). La cartera se centrará principalmente en compañías sin por fuerza tener que considerar el índice antes citado. El peso de cada compañía en la cartera es independiente de su peso en el índice, y es incluso posible que una compañía en la cartera no esté incluida en dicho índice, o que una compañía esté excluida de la cartera del Subfondo. El Subfondo no está obligado a invertir un porcentaje o la totalidad de su cartera en valores que formen parte del índice mencionado. Además, dependiendo de las condiciones del mercado, las inversiones podrían centrarse en un solo país o un número limitado de países y/o un único sector económico, y/o una única moneda. el Subfondo podrá invertir en: Instrumentos financieros, de instrumentos públicos o corporativos, calificados como "grado de inversión" por las agencias de calificación en el momento de la compra. La calificación crediticia utilizada será definida por Moody's o Standard & Poor's. El Subfondo podrá mantener activos líquidos auxiliares, como efectivo.

**Usos del Índice de referencia** El Subfondo se gestiona activamente y su índice de referencia de referencia, el MSCI Europe Total Return Net Index, no representa necesariamente el universo de inversión ni una limitación para la asignación de carteras del gestor.

**Reembolso y negociación** Este producto ha sido diseñado para inversiones a más largo plazo; usted debería estar preparado para mantener su inversión durante al menos 5 años. Sin embargo, puede reembolsar su inversión sin penalizaciones en cualquier momento durante ese periodo, o mantener la durante más tiempo.

**Política de distribución** Esta clase de acciones no paga dividendos. Los ingresos se retienen en el Valor Liquidativo (NAV).

**Fecha de lanzamiento** El subfondo se lanzó el 18/12/2015. Esta clase de acciones se lanzó el 18/12/2015.

**Moneda del subfondo** La moneda de referencia del Subfondo es EUR.

**Cambio entre fondos** Los accionistas podrán cambiar la totalidad o parte de sus participaciones en acciones de otro subfondo siempre que cumplan los requisitos mínimos de participación del subfondo de destino. Las órdenes de cambio deben proporcionarse por escrito. Los detalles completos del proceso de cambio se dan en el prospecto.

*Resumen de la Política de Inversión del Fondo; puede consultar la información completa de la misma así como posibles escenarios de rentabilidad, riesgos y otras advertencias destacadas en el DFI, pulsando el siguiente enlace:*

*[CONSULTAR DFI.](#)*

## Rentabilidades

### Última Valoración

**Valor Liquidativo:** 261,364020 EUR  
**Patrimonio (euros):** 211.839.930,15

**Fecha:** may. 22, 2026  
**Número de partícipes:** -

### Anuales

	2026	2025	2024	2023	2022	2021	2020
<b>Fondo</b>	27,28 %	13,68 %	-2,82 %	9,34 %	33,88 %	31,76 %	-13,75 %

Sólo se mostrará la información disponible para cada cálculo concreto, en caso contrario no se suministrará.

### Trimestrales

Trimestrales	1er Trimestre	2º Trimestre	3er Trimestre	4º Trimestre
<b>2026</b>	23,01 %	-	-	-
<b>2025</b>	-2,67 %	-1,61 %	9,03 %	8,88 %

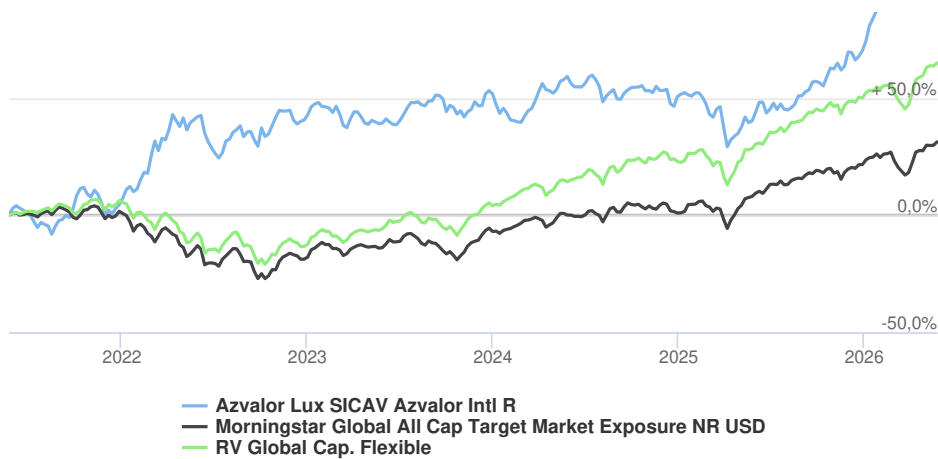
Sólo se mostrará la información disponible para cada cálculo concreto, en caso contrario no se suministrará.

**⚠** Rentabilidades pasadas no son indicador fidedigno de rentabilidades futuras.

**⚠** **Objetivos** Objetivo de inversión El objetivo de este Subfondo es superar la rentabilidad del índice MSCI Europe Total Return Net en un periodo mínimo de inversión recomendado de cinco años. Políticas de inversión Para lograr este objetivo, el Subfondo invertirá al menos un 75% de sus activos en renta variable y valores afines, de cualquier capitalización/sector, principalmente de emisores/mercados OCDE o emergentes. Hasta un 35% de la exposición total podrá invertirse en mercados emergentes. Se prevén inversiones en China, pero no superarán el 10% de los activos del Subfondo. La selección de acciones se basa en un riguroso análisis fundamental de compañías de cualquier capitalización bursátil, y tiene por objeto centrarse en aquellas cuya valoración de mercado no representa su valor intrínseco estimado. La cartera podrá estar enteramente expuesta a compañías de capitalización pequeña o mediana (menos de mil millones de euros). La cartera se centrará principalmente en compañías sin por fuerza tener que considerar el índice antes citado. El peso de cada compañía en la cartera es independiente de su peso en el índice, y es incluso posible que una compañía en la cartera no esté incluida en dicho índice, o que una compañía esté excluida de la cartera del Subfondo. El Subfondo no está obligado a invertir un porcentaje o la totalidad de su cartera en valores que formen parte del índice mencionado. Además, dependiendo de las condiciones del mercado, las inversiones podrían centrarse en un solo país o un número limitado de países y/o un único sector económico, y/o una única moneda. el Subfondo podrá invertir en: Instrumentos financieros, de instrumentos públicos o corporativos, calificados como "grado de inversión" por las agencias de calificación en el momento de la compra. La calificación crediticia utilizada será definida por Moody's o Standard & Poor's. El Subfondo podrá mantener activos líquidos auxiliares, como efectivo. Usos del Índice de referencia El Subfondo se gestiona activamente y su índice de referencia de referencia, el MSCI Europe Total Return Net Index, no representa necesariamente el universo de inversión ni una limitación para la asignación de carteras del gestor. Reembolso y negociación Este producto ha sido diseñado para inversiones a más largo plazo; usted debería estar preparado para mantener su inversión durante al menos 5 años. Sin embargo, puede reembolsar su inversión sin penalizaciones en cualquier momento durante ese periodo, o mantener la durante más tiempo. Política de distribución Esta clase de acciones no paga dividendos. Los ingresos se retienen en el Valor Liquidativo (NAV). Fecha de lanzamiento El subfondo se lanzó el 18/12/2015. Esta clase de acciones se lanzó el 18/12/2015. Moneda del subfondo La moneda de referencia del Subfondo es EUR. Cambio entre fondos Los accionistas podrán cambiar la totalidad o parte de sus participaciones en acciones de otro subfondo siempre que cumplan los requisitos mínimos de participación del subfondo de destino. Las órdenes de cambio deben proporcionarse por escrito. Los detalles completos del proceso de cambio se dan en el prospecto..

### Evolución del Valor Liquidativo

+ 100,0%



Sólo se mostrará la información disponible para cada cálculo concreto, en caso contrario no se suministrará.

El gráfico de evolución del valor liquidativo durante 5 años con respecto al índice de referencia establecido en el folleto de la IIC, está disponible en el apartado de Información Legal de esta Web.

**Objetivos** Objetivo de inversión El objetivo de este Subfondo es superar la rentabilidad del índice MSCI Europe Total Return Net en un periodo mínimo de inversión recomendado de cinco años. Políticas de inversión Para lograr este objetivo, el Subfondo invertirá al menos un 75% de sus activos en renta variable y valores afines, de cualquier capitalización/sector, principalmente de emisores/mercados OCDE o emergentes. Hasta un 35% de la exposición total podrá invertirse en mercados emergentes. Se prevén inversiones en China, pero no superarán el 10% de los activos del Subfondo. La selección de acciones se basa en un riguroso análisis fundamental de compañías de cualquier capitalización bursátil, y tiene por objeto centrarse en aquellas cuya valoración de mercado no representa su valor intrínseco estimado. La cartera podrá estar enteramente expuesta a compañías de capitalización pequeña o mediana (menos de mil millones de euros). La cartera se centrará principalmente en compañías sin por fuerza tener que considerar el índice antes citado. El peso de cada compañía en la cartera es independiente de su peso en el índice, y es incluso posible que una compañía en la cartera no esté incluida en dicho índice, o que una compañía esté excluida de la cartera del Subfondo. El Subfondo no está obligado a invertir un porcentaje o la totalidad de su cartera en valores que formen parte del índice mencionado. Además, dependiendo de las condiciones del mercado, las inversiones podrían centrarse en un solo país o un número limitado de países y/o un único sector económico, y/o una única moneda. el Subfondo podrá invertir en: Instrumentos financieros, de instrumentos públicos o corporativos, calificados como "grado de inversión" por las agencias de calificación en el momento de la compra. La calificación crediticia utilizada será definida por Moody's o Standard & Poor's. El Subfondo podrá mantener activos líquidos auxiliares, como efectivo. Usos del Índice de referencia El Subfondo se gestiona activamente y su índice de referencia de referencia, el MSCI Europe Total Return Net Index, no representa necesariamente el universo de inversión ni una limitación para la asignación de carteras del gestor. Reembolso y negociación Este producto ha sido diseñado para inversiones a más largo plazo; usted debería estar preparado para mantener su inversión durante al menos 5 años. Sin embargo, puede reembolsar su inversión sin penalizaciones en cualquier momento durante ese periodo, o mantener la durante más tiempo. Política de distribución Esta clase de acciones no paga dividendos. Los ingresos se retienen en el Valor Liquidativo (NAV). Fecha de lanzamiento El subfondo se lanzó el 18/12/2015. Esta clase de acciones se lanzó el 18/12/2015. Moneda del subfondo La moneda de referencia del Subfondo es EUR. Cambio entre fondos Los accionistas podrán cambiar la totalidad o parte de sus participaciones en acciones de otro subfondo siempre que cumplan los requisitos mínimos de participación del subfondo de destino. Las órdenes de cambio deben proporcionarse por escrito. Los detalles completos del proceso de cambio se dan en el prospecto..

## Escenarios

En cumplimiento de lo dispuesto en el apartado 1 del artículo 48 del Reglamento Delegado (UE) 2017/565 de la Comisión, de 25 de abril de 2016, por el que se completa la Directiva 2014/65/UE del Parlamento Europeo y del Consejo en lo relativo a los requisitos organizativos y las condiciones de funcionamiento de las empresas de servicios de inversión, les detallamos a continuación el funcionamiento y una simulación con los resultados posibles que podría alcanzar este producto en diferentes condiciones de mercado, tanto positivas como negativas, suponiendo una inversión total de 6000 €

Escenarios de rentabilidad		1 Año	Mitad del plazo recomendado	Plazo recomendado
Favorable	Importe que puede recibir deducidos los costes	7.976,65€	7.385,62€	7.236,20€
	Rendimiento medio cada año	32,94%	23,09%	20,60%
Base	Importe que puede recibir deducidos los costes	6.163,96€	6.159,22€	6.161,47€
	Rendimiento medio cada año	2,73%	2,65%	2,69%
Desfavorable	Importe que puede recibir deducidos los costes	4.729,86€	5.367,43€	5.555,53€
	Rendimiento medio cada año	-21,17%	-10,54%	-7,41%

Sólo se mostrará la información disponible para cada cálculo concreto, en caso contrario no se suministrará.

**▲** Rentabilidades pasadas no son indicador fidedigno de rentabilidades futuras.

## Análisis

---

### Rentabilidad / Riesgo a 1 año

Sólo se mostrará la información disponible para cada cálculo concreto, en caso contrario no se suministrará.

**Volatilidad:** 10,28

#### RATIOS CML

**Sharpe:** 3,88

**Información:** 2,42

**Tracking Error:** 14,07

#### RATIOS SML

**Treynor:** 158,91

**Alfa:** 38,64

**Beta:** 0,39

**r2:** 19,05

### Rentabilidad / Riesgo a 3 años

Sólo se mostrará la información disponible para cada cálculo concreto, en caso contrario no se suministrará.

**Volatilidad:** 14,45

#### RATIOS CML

**Sharpe:** 0,78

**Información:** -0,11

**Tracking Error:** 14,58

#### RATIOS SML

**Treynor:** 18,72

**Alfa:** 3,42

**Beta:** 0,69

**r2:** 28,78

## Información legal

---

### Fondo de Inversión

**ISIN:** LU1333148903

**Fecha Registro:** 13-02-2017

**Nº Registro Oficial:** 1554

**Perfil de Riesgo DFI:** 4 en la escala de 1 a 7

### Gestora

**Nombre:** Azvalor Asset Management SGIC

### Depositaria

**Nombre:** Pictet & Cie (Europe) SA

### Información Legal Obligatoria

 [DFI](#)

 [MEMORIA COMERCIALIZACIÓN](#)

 [COSTES E INCENTIVOS](#)

### Información Complementaria

 [INFORME ANUAL](#)

 [FOLLETO COMPLETO DEL FONDO](#)

 [INFORME SOSTENIBILIDAD](#)

 [INFORME SEMESTRAL](#)

## Información sobre el Comercializador

---

**Entidad de crédito:** UNICAJA BANCO, S.A. N.I.F.:  
A93139053

**Inscripción en el Registro Mercantil de Málaga:**  
Tomo 4952, Libro 3859, Sección 8, Hoja MA.111580,  
folio 1º, inscripción 1ª

**Inscripción en el Registro Administrativo de  
Bancos y Banqueros del Banco de España:**  
Codificación 2103

**Domicilio social:** Avda. Andalucía 10 - 12. 29007 -  
Málaga

**Número de teléfono:** 952 138 000

**Correo electrónico:** info@unicaja.es

**Dirección de página electrónica:**  
<https://www.unicajabanco.es>

## Aviso legal

---

El valor de la inversión depende del valor de mercado de los activos del Fondo de Inversión y puede provocar pérdidas relevantes. Para tener la posibilidad de obtener rentabilidades positivas, es necesario asumir riesgos más elevados.

Esta comunicación comercial no implica recomendación alguna de contratación respecto al fondo de inversión descrito, siendo exclusivamente de carácter informativo.