



El valor compartido

SOBRE NOSOTROS

Fecha de inicio

23 de octubre de 2015

Domicilio

Paseo de la Castellana, 110
3ª Planta
28046 Madrid

Gestores

Álvaro Guzmán de Lázaro, CFA
Fernando Bernad, CFA
Javier Sáenz de Cenzano, CFA

Director Relación con Inversores

Beltrán Parages

Director Inversores Institucionales

Carlos Romero

Director Inversores Internacionales

Andrea Barbaranelli

Contacto

azvalor.com
info@azvalor.com
Telf. 900 264 080

¿Qué es Azvalor AM?

Somos una boutique de gestión de activos SGIIIC. Una firma 100% independiente donde los intereses están perfectamente alineados junto a los de nuestros co-inversores.

¿Qué es Azvalor Managers FI?

Es un fondo UCITS cuya vocación es estar invertido en Renta Variable. Su cartera se compone de compañías cotizadas de cualquier región, sector y tamaño.

El objetivo es encontrar las mejores oportunidades de inversión a nivel global, a través de delegación de gestión en los mejores managers del mundo, que cumplen con unos estrictos requisitos de calidad.

La elección de estos managers externos la realiza el equipo de inversiones de Azvalor AM, a través de un exhaustivo análisis cualitativo. El proceso es liderado por Javier Sáenz de Cenzano, con el apoyo de Álvaro Guzmán de Lázaro y Fernando Bernad en la selección final de cada manager.

No es un fondo de fondos

Delegar la gestión a través de mandatos (separate accounts) nos permite elegir cualquier manager, en cualquier parte del mundo, y además evitamos que el inversor pague una doble capa de comisión de gestión. Asimismo, la gestión es mucho más eficaz y transparente.

Co-inversión

Todos los managers invierten su patrimonio personal en las estrategias que gestionan, y los socios y gestores de Azvalor invierten a título personal en Azvalor Managers FI. De esta forma, todos los intereses están alineados con los inversores.

¿Quiénes son los Managers?

- Donald Smith & Co.
- Mittleman Brothers IM.
- Moerus Capital Mgmt.
- Goehring & Rozenchwajg.

Azvalor Managers FI



Los mejores managers del mundo en un solo fondo

¿Qué managers buscamos?

- Boutiques independientes propiedad de los empleados.
- "Skin in the game"; los managers son co-inversores.
- Equipo de inversión estable y con vocación.
- Especializado en un área específica.
- Volumen razonable y capacidad limitada.
- Amplia experiencia y track-record excelente a largo plazo.
- Proceso operacional y compliance sólido.

Estilo de inversión

Los managers tienen un proceso basado en la selección de compañías infravaloradas a través de análisis fundamental profundo, un horizonte a largo-plazo con baja rotación, y carteras concentradas desligadas de índices.

Recomendaciones

Este fondo es adecuado para inversores que no tengan necesidades de liquidez a corto plazo y su horizonte de inversión sea mayor a siete años. La valoración de la inversión tendrá variaciones por la volatilidad de los mercados y temporalmente podría estar por debajo del importe invertido inicialmente. Rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras.

DATOS DEL FONDO

Nombre

Azvalor Managers FI

Categoría del fondo

Renta Variable Internacional

Fecha de registro

8 de Noviembre 2018

Objetivo de la inversión

Activos infravalorados de renta variable cotizados en mercados globales para inversores con un horizonte temporal a largo plazo

Benchmark

MSCI AC World NR Index

Frecuencia cálculo valor liquidativo

Diaria

Comisión de gestión

2,25% anual sobre patrimonio

Comisión de reembolso

3% (sólo durante el primer año. La cuantía revertirá al fondo)

Suscripción mínima

40.000€

Depositario

BNP PARIBAS Securities Services sucursal en España

ISIN

ES0112602000
(clase única, moneda €)

Gestor

Javier Sáenz de Cenzano, CFA

Azvalor.

Asset
Management