

Azvalor Consolidación PP



Categoría Morningstar™
Mixtos Euros Moderados PP

Benchmark Morningstar
Cat 50%Barclays Euro Agg TR&50%FTSE Wld TR
Usado a lo largo del informe

Benchmark del fondo
2.5% PSI 20 TR EUR, 7.5% ITGBM TR EUR, 40% MSCI Europe NR EUR, 50% EONIA EUR

Rating Morningstar™
★★

Objetivo de inversión

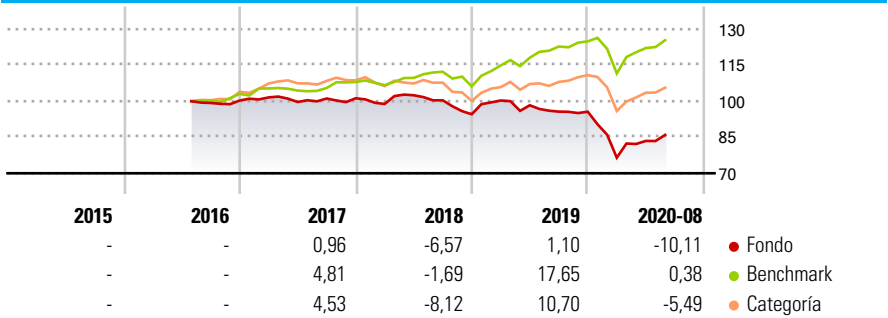
El objetivo de gestión es obtener una rentabilidad satisfactoria y sostenida en el tiempo, aplicando una filosofía de inversión en valor, seleccionando activos infravalorados por el mercado, con alto potencial de revalorización. Un máximo del 50% del patrimonio total del fondo será en inversiones en renta variable de cualquier capitalización y sector, principalmente de emisores/mercados de la OCDE, pudiendo invertir hasta un 35% de dicho 50% del patrimonio en países emergentes. Para más información consultar el folleto del fondo.

Medidas de riesgo

Alfa 3a	-3,53	Sharpe 3a	-0,39
Beta 3a	-0,26	Volatilidad a 3a.	10,52
R² 3a	2,34	Riesgo 3a	sup
Ratio Info. 3a	-0,49		med
Tracking Error 3a	12,96	5Y Risk	-
		10Y Risk	-

Los cálculos usan Cat 50%Barclays Euro Agg TR&50%FTSE Wld TR (donde sea aplicable)

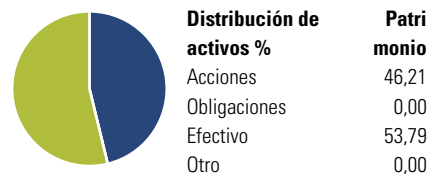
Rentabilidad



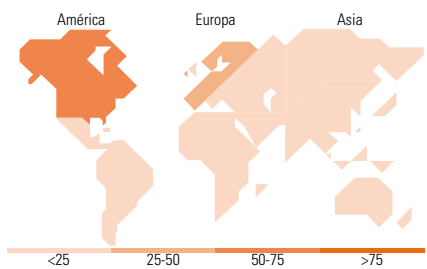
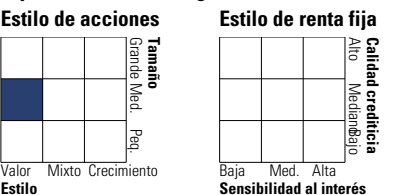
Rentab. acum. %	Fondo	Ref.	Cat	Rentab. trimestral %	Q1	Q2	Q3	Q4
3 meses	1,68	2,05	-10,67	2020	-20,02	9,13	-	-
6 meses	-0,73	3,85	-7,83	2019	6,04	-1,99	-2,69	-0,03
1 año	-10,71	2,83	-6,19	2018	-2,35	3,68	-2,07	-5,77
3 años anualiz.	-5,16	6,35	-	2017	1,30	-1,87	1,44	0,11
5 años anualiz.	-	-	-	2016	-	-	-	1,00
10 años anualiz.	-	-	-					

Rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras. Datos acumulados a 03/09/2020

Cartera 30/06/2020



Style Box™ de Morningstar



Principales Posiciones

Nombre del activo	Sector	%
Spain (Kingdom of)	-	21,94
Germany (Federal Republic Of)	-	16,47
Cameco Corp	🔵	3,32
Barrick Gold Corp	🟢	2,45
Galp Energia SGPS SA	🔵	2,39
Buenaventura Mining Co Inc ADR	🟢	2,27
Tubacex SA	🟢	2,25
Elecnor SA	🔵	2,18
SOL SpA	🟢	1,99
NIBC Bank N.V.	-	1,65
% de activos en las 10 mayores posiciones		56,90
Número total de acciones diferentes en cartera		49
Número total de obligaciones diferentes en cartera		0

Distribución por sectores %

Sector	Fondo
🔄 Cíclico	47,46
📈 Sensible al ciclo	51,52
🛡️ Defensivo	1,02

Distribución Renta Fija %

Categoría	Fondo
🏛️ Gubernamental	0,00
🏢 Corporativo	0,00
📄 Titulizaciones	0,00
🏠 Municipal	0,00
🔗 Efectivo y Equivalentes	100,00
📁 Derivados	0,00

Desglose por regiones %

Región	Fondo
América	61,00
Estados Unidos	23,28
Canadá	28,69
Iberoamérica	9,02
Europa	37,58
Reino Unido	4,32
Zona Euro	28,38
Europa - ex Euro	1,43
Europa emergente	1,02
África	1,00
Oriente Medio	1,43
Asia	1,43
Japón	0,00
Australasia	0,00
Asia - Desarrollada	1,43
Asia - Emergente	0,00

Operaciones

Gestora del fondo	Dunas Capital Pensiones SGFP	Asesor	Azvalor Asset Management SGIIIC	Inv. mín. inicial	1 Part.
Fecha Creación	19/05/2016	Teléfono	+34 91 4263821	Inv. mín. adicional	1 Part.
Nombre del gestor	Álvaro Guzmán de Lázaro Fernando Bernard Marrasé	Custodio	BNP Paribas Securities Services (España) S.A.	Comisión de gestión	1,50%
Fecha de incorporación	19/05/2016	Patrimonio de la serie (mill)	1,83 EUR	Comisión de custodia	0,09%
VL (03/09/2020)	EUR 85,48			Código DGS	N5117
Divisa	EUR	Domicilio	España	Código DGS fondo	F1603
				Fondo de pensiones	Azvalor Consolidación
					FP