

# 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

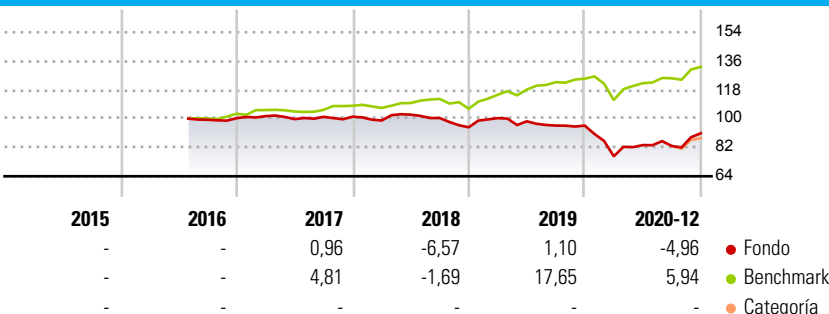
El objetivo de gestión es obtener una rentabilidad satisfactoria y sostenida en el tiempo, aplicando una filosofía de inversión en valor, seleccionando activos infravalorados por el mercado, con alto potencial de revalorización. Un máximo del 50% del patrimonio total del fondo será en inversiones en 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	-1,67	Sharpe 3a	-0,21
Beta 3a	-0,54	Volatilidad a 3a.	11,77
R² 3a	8,66	Riesgo 3a	sup
Ratio Info. 3a	-0,30		med
Tracking Error 3a	14,94	5Y Risk	-
		10Y Risk	-

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

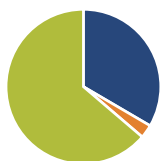
### Rentabilidad



Rentab. acum. %	Fondo	Ref.	Cat	Rentab. trimestral %	Q1	Q2	Q3	Q4
3 meses	10,95	5,54	4,02	2021	-	-	-	-
6 meses	10,89	7,18	-	2020	-20,02	9,13	-0,68	9,63
1 año	-3,42	5,38	-	2019	6,04	-1,99	-2,69	-0,03
3 años anualiz.	-3,29	6,59	-	2018	-2,35	3,68	-2,07	-5,77
5 años anualiz.	-	-	-	2017	1,30	-1,87	1,44	0,11
10 años anualiz.	-	-	-					

Rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras. Datos acumulados a 05/01/2021

### Cartera 30/09/2020



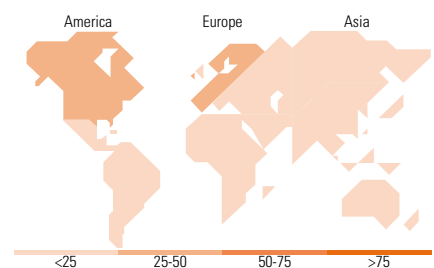
#### Distribución de activos %

Acciones  
Obligaciones  
Efectivo  
Otro

#### Patrimonio

33,43  
2,82  
63,75  
0,00

### Style Box™ de Morningstar



### Principales Posiciones

Nombre del activo	Sector	%
Spain (Kingdom of)	—	19,73
Germany (Federal Republic Of)	—	15,49
Spain (Kingdom of)	—	2,82
Galp Energia SGPS SA	🔥	2,13
Elecnor SA	⚙️	2,06
Tubacex SA	🏭	1,76
Buenaventura Mining Co Inc ADR	🏭	1,76
The Mosaic Co	🏭	1,74
Schlumberger Ltd	🔥	1,69
Sonaecom SA	🏭	1,57
% de activos en las 10 mayores posiciones		50,75
Número total de acciones diferentes en cartera		37
Número total de obligaciones diferentes en cartera		1

### Distribución por sectores %

Sector	Fondo
🔄 Cíclico	40,65
📈 Sensible al ciclo	58,17
🛡️ Defensivo	1,18

### Distribución Renta Fija %

Categoría	Fondo
🏛️ Gubernamental	4,24
⚙️ Corporativo	0,00
📄 Titulizaciones	0,00
🏛️ Municipal	0,00
📄 Efectivo y Equivalentes	95,76
📄 Derivados	0,00

### Desglose por regiones %

Región	Fondo
<b>América</b>	<b>45,42</b>
Estados Unidos	31,82
Canadá	0,95
Iberoamérica	12,65
<b>Europa</b>	<b>53,37</b>
Reino Unido	4,33
Zona Euro	40,31
Europa - ex Euro	6,29
Europa emergente	1,18
África	0,00
Oriente Medio	1,27
<b>Asia</b>	<b>1,21</b>
Japón	0,00
Australasia	0,00
Asia - Desarrollada	1,21
Asia - Emergente	0,00

### Operaciones

Gestora del fondo	Dunas Capital Pensiones SGFP	Asesor	Azvalor Asset Management SGIC	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)	1,91 EUR	Comisión de custodia	0,09%
VL (05/01/2021)	EUR 92,69			Código DGS	N5117
Divisa	EUR	Domicilio	España	Código DGS fondo	F1603
				Fondo de pensiones	Azvalor Consolidación
					FP