Azvalor Global Value PP

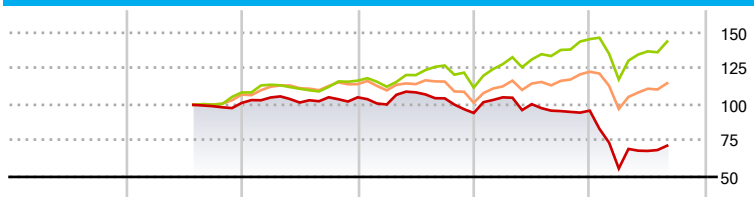
Azvalor.

Categoría Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark del fondo	Rating Morningstar™
RV Global PP	MSCI World Free NR USD Usado a lo largo del informe	80% MSCI Europe TR, 5% PSI 20 TR EUR, 15% ITGBM TR EUR	★

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. Al menos un 75% de la exposición total se invertirá en renta variable de cualquier capitalización y sector, principalmente de emisores/mercados de la OCDE, pudiendo invertir hasta un 35% de la exposición total en países emergentes. Para más información consultar el folleto del fondo.

Rentabilidad



	2015	2016	2017	2018	2019	2020-08	
	-	-	3,90	-10,36	1,75	-25,31	Fondo
	-	-	7,51	-4,11	30,02	-1,13	Benchmark
	-	-	6,83	-11,60	21,24	-7,53	Categoría

Medidas de riesgo

Alfa 3a	-	Sharpe 3a	-0,34
Beta 3a	-	Volatilidad a 3a.	24,70
R^2 3a	-	Riesgo 3a	Alto
Ratio Info. 3a	-0,49	5Y Risk	-
Tracking Error 3a	26,02	10Y Risk	-

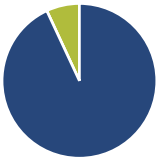
Los cálculos usan MSCI World Free NR USD (donde sea aplicable)

Rentab. acum. %	Fondo	Ref.	Cat
3 meses	-0,25	4,39	17,35
6 meses	-4,27	1,98	-20,62
1 año	-26,12	6,15	-13,04
3 años anualiz.	-11,95	9,27	-
5 años anualiz.	-	-	-
10 años anualiz.	-	-	-

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

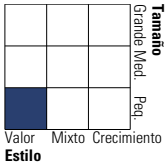
Rentab. trimestral %	Q1	Q2	Q3	Q4
2020	-41,83	21,84	-	-
2019	11,51	-4,49	-4,79	0,35
2018	-4,74	8,39	-3,83	-9,73
2017	3,76	-3,34	3,60	-0,01
2016	-	-	-	2,24

Cartera 30/06/2020



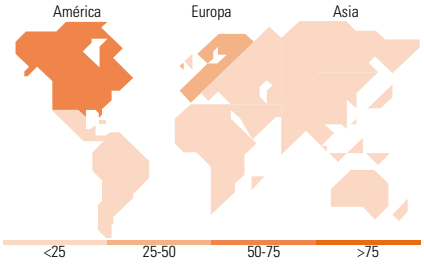
Distribución de activos %	Patrimonio
Acciones	93,06
Obligaciones	0,00
Efectivo	6,94
Otro	0,00

Estilo de renta variable



Capitalización bursátil %	Fondo
Gigante	6,18
Grande	8,68
Mediano	32,33
Pequeño	17,01
Micro	35,80

Capitalización bursátil media de la cartera	Fondo
Cap. Burs. Med. EUR	1.335,80



Principales Posiciones

Nombre del activo	Sector	%
CONSOL Energy Inc Ordinary...		10,19
Epsilon Energy Ltd		7,50
Cameco Corp		4,85
Elecnor SA		4,57
Galp Energia SGPS SA		4,43
Barrick Gold Corp		3,91
Tubacex SA		3,26
Buenaventura Mining Co Inc ADR		3,25
Sonaecom SA		2,99
SOL SpA		2,91
% de activos en las 10 mayores posiciones		47,87
Número total de acciones diferentes en cartera		50
Número total de obligaciones diferentes en cartera		0

Distribución por sectores %	Fondo
Cíclico	**37,42**
Materiales Básicos	35,93
Consumo Cíclico	1,13
Servicios Financieros	0,36
Inmobiliario	-
Sensible al ciclo	**61,68**
Servicios de Comunicación	0,19
Energía	47,78
Industria	10,50
Tecnología	3,21
Defensivo	**0,90**
Consumo Defensivo	0,90
Salud	-
Servicios Públicos	-

Desglose por regiones %	Fondo
América	**65,12**
Estados Unidos	35,32
Canadá	22,95
Iberoamérica	6,85
Europa	**33,99**
Reino Unido	3,63
Zona Euro	26,27
Europa - ex Euro	1,34
Europa emergente	0,90
África	0,78
Oriente Medio	1,06
Asia	**0,90**
Japón	0,00
Australasia	0,00
Asia - Desarrollada	0,90
Asia - Emergente	0,00

Operaciones

Gestora del fondo	Dunas Capital Pensiones SGFP	Asesor	Azvalor Asset Management SGIIC	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) (03/09/2020)	44,25 EUR	Comisión de custodia	0,09%
VL (03/09/2020)	EUR 70,61			Código DGS	N5116
Divisa	EUR	Domicilio	España	Código DGS fondo	F1905
				Fondo de pensiones	Azvalor Global Value FP

© 2020 Morningstar Network S.L. Todos los derechos reservados. La información, datos, análisis y opiniones contenidos en esta página:(1) incluyen información propiedad de Morningstar Network S.L. o terceras partes con licencia de Morningstar Network S.L.; (2) no pueden ser copiados o redistribuidos excepto con autorización específica; (3) no constituyen ninguna recomendación de inversión; (4) se ofrecen exclusivamente con propósito informativo; (5) no se garantiza que sean oportunos, correctos o completos y (6) pueden ser extraídos de datos de fondos publicados en distintas fechas. Morningstar Network S.L. no se hace responsable de ninguna operación de compraventa, perjuicio o pérdida derivado de la utilización de esta información o su uso. Por favor, compruebe toda la información antes de utilizarla y no tome ninguna decisión de inversión salvo bajo el consejo de un asesor financiero profesional. Rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras. El valor y rendimiento de sus inversiones pueden tanto bajar como subir.

MORNINGSTAR®