

Azvalor Global Value PP

Azvalor.

Categoría Morningstar™

RV Global PP

Benchmark Morningstar

MSCI World Free NR USD

Usado a lo largo del informe

Benchmark del fondo

80% MSCI Europe TR, 5% PSI 20 TR EUR,
15% ITGBM TR EUR

Rating Morningstar™

★

Objetivo de inversión

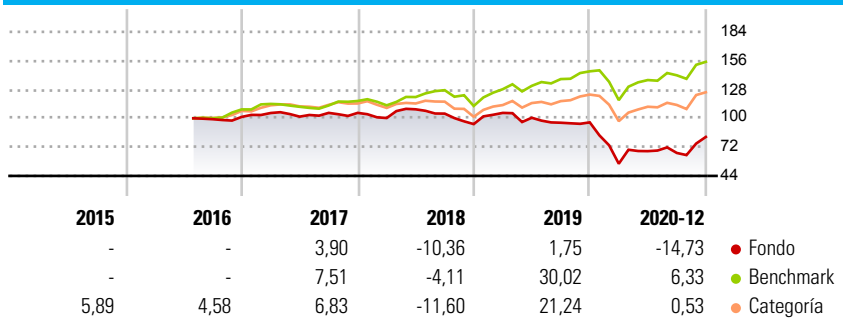
El objetivo de gestión es obtener una rentabilidad satisfactoria y sostenida en el tiempo, aplicando una filosofía de inversión en valor, seleccionando activos infravalorados por el mercado, con alto potencial de revalorización. Al menos un 75% de la exposición total se invertirá en renta variable de 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.

Medidas de riesgo

Alfa 3a	-	Sharpe 3a	-0,15
Beta 3a	-	Volatilidad a 3a.	27,56
R ² 3a	-	Riesgo 3a	Alto
Ratio Info. 3a	-0,30	5Y Risk	-
Tracking Error 3a	29,94	10Y Risk	-

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

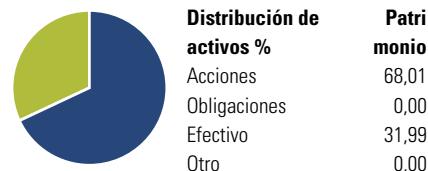
Rentabilidad



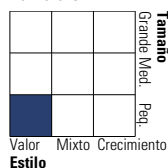
Rentab. acum. %	Fondo	Ref.	Cat	Rentab. trimestral %	Q1	Q2	Q3	Q4
3 meses	25,74	9,19	11,64	2021	-	-	-	-
6 meses	23,09	12,96	9,52	2020	-41,83	21,84	-2,53	23,43
1 año	-12,92	6,89	-8,53	2019	11,51	-4,49	-4,79	0,35
3 años anualiz.	-7,80	9,56	0,24	2018	-4,74	8,39	-3,83	-9,73
5 años anualiz.	-	-	3,41	2017	3,76	-3,34	3,60	-0,01
10 años anualiz.	-	-	5,03					

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

Cartera 30/09/2020



Estilo de renta variable

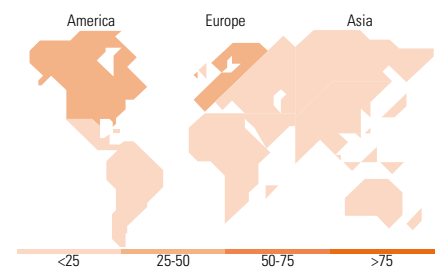


Capitalización bursátil %

Capitalización	Fondo
Gigante	2,53
Grande	7,70
Mediano	25,37
Pequeño	29,19
Micro	35,21

Capitalización bursátil media de la cartera

Cap. Burs. Med. EUR 1.275,05



Principales Posiciones

Nombre del activo	Sector	%
CONSOL Energy Inc Ordinary...	10,04	
Elecnor SA	4,57	
Galp Energia SGPS SA	3,78	
Sonaecom SA	3,34	
Tubacex SA	3,15	
The Mosaic Co	2,77	
Sociedad Quimica Y Minera De...	2,68	
Buenaventura Mining Co Inc ADR	2,66	
Schlumberger Ltd	2,61	
SOL SpA	2,46	

% de activos en las 10 mayores posiciones	38,06
Número total de acciones diferentes en cartera	37
Número total de obligaciones diferentes en cartera	0

Distribución por sectores %

Distribución por sectores %	Fondo
Cíclico	32,40
Materiales Básicos	31,60
Consumo Cíclico	0,81
Servicios Financieros	-
Inmobiliario	-
Sensible al ciclo	66,55
Servicios de Comunicación	-
Energía	44,51
Industria	17,14
Tecnología	4,90
Defensivo	1,05
Consumo Defensivo	1,05
Salud	-
Servicios Públicos	-

Desglose por regiones %

Desglose por regiones %	Fondo
América	48,76
Estados Unidos	38,03
Canadá	0,83
Iberoamérica	9,91
Europa	50,76
Reino Unido	3,58
Zona Euro	39,63
Europa - ex Euro	5,56
Europa emergente	1,05
África	0,00
Oriente Medio	0,94
Asia	0,47
Japón	0,00
Australasia	0,00
Asia - Desarrollada	0,47
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)	53,19 EUR	Comisión de custodia	0,09%
VL (05/01/2021)	EUR 84,58	(05/01/2021)		Código DGS	N5116
Divisa	EUR	Domicilio	España	Código DGS fondo	F1905
				Fondo de pensiones	Azvalor Global Value
					FP