

# Azvalor Global Value PP

## Categoría Morningstar™

RV Global PP

## Benchmark Morningstar

Morningstar Global Target Market

Exposure NR USD

Usado a lo largo del informe

## Benchmark del fondo

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

15% ITGBM TR EUR

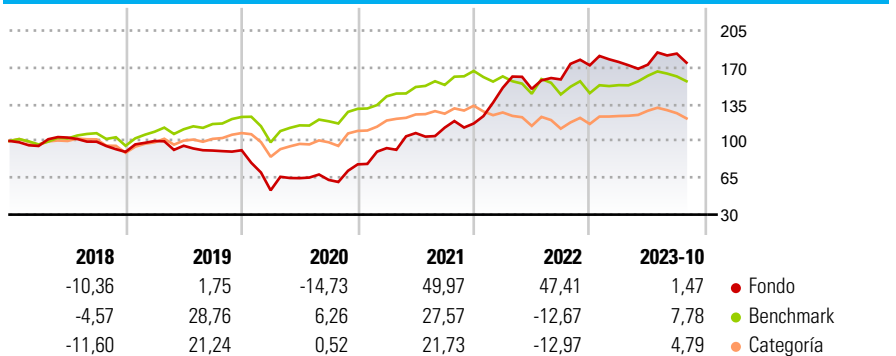
## Rating Morningstar™

★★★★★

### 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.

### Rentabilidad



### Medidas de riesgo

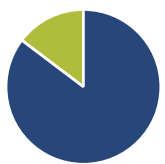
Alfa 3a	27,57	Sharpe 3a	1,80
Beta 3a	0,84	Volatilidad a 3a.	20,31
R² 3a	37,75	<b>Active Share</b>	<b>99,54</b>
Ratio Info. 3a	1,64		
Tracking Error 3a	18,58		

Los cálculos usan Morningstar Global Target Market Exposure NR USD (donde sea aplicable)

Rentabilidad %	Fondo	Ref.	Cat.	Rentab. trimestral %	Q1	Q2	Q3	Q4
Desde inicio*	8,73	9,59	4,89	2023	1,84	-1,48	6,14	-
Inicio Acumul.	86,54	97,79	42,72	2022	29,10	-0,69	6,01	8,46
Año en curso	1,47	7,78	4,79	2021	19,83	15,38	4,81	3,49
1 mes	-4,71	-2,84	-3,94	2020	-41,83	21,84	-2,53	23,43
1 año*	0,69	3,46	3,36	2019	11,51	-4,49	-4,79	0,35
3 años*	41,92	10,36	8,70					
5 años*	12,88	9,00	5,07					

\*La rentabilidad es anualizada

### Cartera 30/09/2023



#### Distribución de activos %

- Acciones
- Obligaciones
- Efectivo
- Otro

#### Patrimonio

Acciones	85,29
Obligaciones	0,00
Efectivo	14,71
Otro	0,00

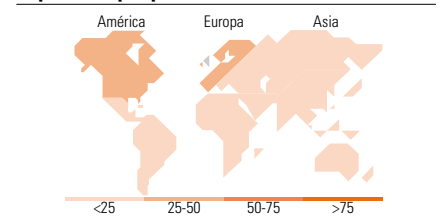
#### Estilo de renta variable

Estilo	Valor	Mixto	Crecimiento	Tamaño
Grande				Grande
Mediano				Med.
Pequeño				Peq.
Micro				

#### Capitalización bursátil %

Gigante	7,24
Grande	22,36
Mediano	25,48
Pequeño	32,73
Micro	12,19
Cap. Burs. Med. EUR	3.619,95

#### Exposición por país %



### Principales Posiciones

Nombre del activo	Sector	%
Germany (Federal Republic...)	—	8,40
Arch Resources Inc Class A	🏭	5,90
Barrick Gold Corp	🏠	5,74
Spain (Kingdom of) 0%	—	4,84
NOV Inc	🔥	4,68
PrairieSky Royalty Ltd	🔥	4,39
Endeavour Mining PLC	🏭	4,34
Suzano SA	🏭	4,06
Petrofac Ltd	🔥	3,89
Tecnicas Reunidas SA	⚙️	3,51
% de activos en las 10 mayores posiciones		49,75
Número total de acciones diferentes en cartera		55

### Distribución por sectores %

Sector	Peso
<b>Cíclico</b>	<b>50,11</b>
● Materiales Básicos	44,33
● Consumo Cíclico	2,51
● Servicios Financieros	2,38
● Inmobiliario	0,89
<b>Sensible al ciclo</b>	<b>38,97</b>
● Servicios de Comunicación	-
● Energía	30,69
● Industria	6,94
● Tecnología	1,33
<b>Defensivo</b>	<b>10,92</b>
● Consumo Defensivo	4,18
● Salud	4,62
● Servicios Públicos	2,12

### Desglose por regiones %

Región	Fondo
<b>América</b>	<b>47,27</b>
● Estados Unidos	16,74
● Canadá	19,61
● Iberoamérica	10,92
<b>Europa</b>	<b>52,20</b>
● Reino Unido	24,30
● Zona Euro	20,06
● Europa - ex Euro	5,13
● Europa emergente	0,57
● África	2,14
● Oriente Medio	0,00
<b>Asia</b>	<b>0,53</b>
● Japón	0,00
● Australasia	0,53
● Asia - Desarrollada	0,00
● Asia - Emergente	0,00

### Datos Principales

Gestora del fondo	Dunas Capital Pensiones SGFP	Rating Citywire	Inv. mín. inicial	1 Part.
Teléfono	+34 91 4263821	VL (30/10/2023)	Inv. mín. adicional	1 Part.
Sitio Web	www.dunascapital.com	Patrimonio de la serie (mill)	Ratio de costes netos	-
Fecha Creación	19/05/2016	Domicilio	KID Gastos Corrientes	-%
Nombre del gestor	Álvaro Guzmán de Lázaro, Fernando Bernad Marrasé	Divisa	Comisión de gestión	1,50%
Incorporación	19/05/2016	UCITS	Comisión de custodia	0,09%
		Dis/Acu	Reembolso (1er año)	0,00%
		ISIN	Registrado para la venta en España	