

# Azvalor Consolidación PP

**Categoría Morningstar™**  
Mixtos Euros Moderados PP

**Benchmark Morningstar**  
Morningstar Euro Moderate Global Target  
Allocation NR EUR  
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

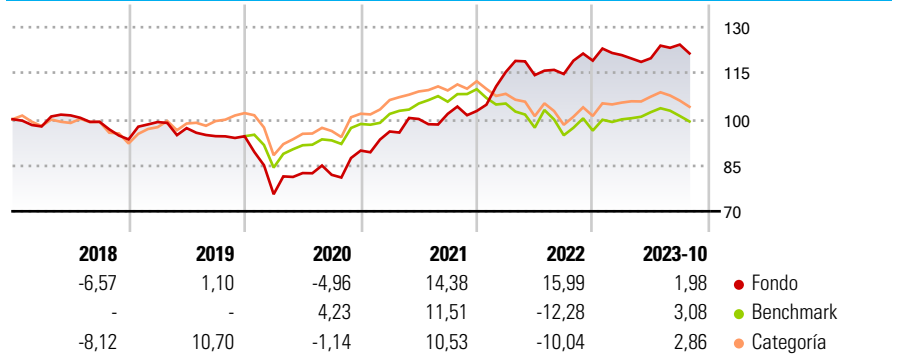
El objetivo de gestión es obtener una rentabilidad satisfactoria y sostenida en el tiempo, aplicando una filosofía de inversión en valor, seleccionando activos infravalorados por el mercado, con alto potencial de revalorización. Un máximo del 50% del patrimonio total del fondo será en inversiones en 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	12,32	Sharpe 3a	1,45
Beta 3a	0,46	Volatilidad a 3a.	9,11
R² 3a	19,35	<b>Active Share</b>	<b>100,00</b>
Ratio Info. 3a	1,24		
Tracking Error 3a	9,54		

Los cálculos usan Morningstar Euro Moderate Global Target Allocation NR EUR (donde sea aplicable)

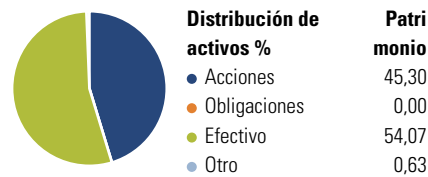
## Rentabilidad



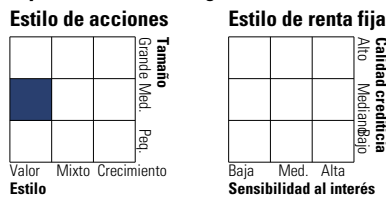
Rentabilidad %	Fondo	Ref.	Cat.	Rentab. trimestral %	Q1	Q2	Q3	Q4
Desde inicio*	2,87	3,79	1,78	2023	1,51	-0,84	3,70	-
Inicio Acumul.	23,50	31,95	14,08	2022	12,36	-0,86	0,32	3,79
Año en curso	1,98	3,08	2,86	2021	6,94	4,25	1,67	0,91
1 mes	-2,31	-1,77	-1,90	2020	-20,02	9,13	-0,68	9,63
1 año*	1,99	2,10	3,04	2019	6,04	-1,99	-2,69	-0,03
3 años*	14,46	2,58	3,23					
5 años*	4,66	3,43	1,61					

\*La rentabilidad es anualizada

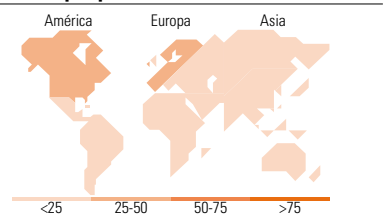
## Cartera 30/09/2023



## Style Box™ de Morningstar



## Exposición por país %



## Principales Posiciones

Nombre del activo	Sector	%
Spain (Kingdom of) 0%	—	18,04
Spain (Kingdom of) 0%	—	16,75
Germany (Federal Republic...)	—	12,03
NOV Inc		2,85
Arch Resources Inc Class A		2,59
Barrick Gold Corp		2,39
Tecnicas Reunidas SA		1,75
Suzano SA		1,72
PrairieSky Royalty Ltd		1,70
Petrofac Ltd		1,62
% de activos en las 10 mayores posiciones		61,43
Número total de acciones diferentes en cartera		52

## Distribución por sectores %

Sector	Peso
🔄 Cíclico	46,77
📈 Sensible al ciclo	43,39
🛡️ Defensivo	9,84

## Distribución Renta Fija %

Categoría	Peso
🏛️ Gubernamental	86,59
⚙️ Corporativo	0,00
🏠 Titulizaciones	0,00
🏘️ Municipal	0,00
📄 Efectivo y Equivalentes	13,41
📁 Derivados	0,00

## Desglose por regiones %

Región	Peso
<b>América</b>	<b>44,79</b>
Estados Unidos	15,83
Canadá	19,88
Iberoamérica	9,07
<b>Europa</b>	<b>54,43</b>
Reino Unido	18,18
Zona Euro	30,37
Europa - ex Euro	4,90
Europa emergente	0,13
África	0,84
Oriente Medio	0,00
<b>Asia</b>	<b>0,78</b>
Japón	0,00
Australasia	0,78
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	