



Informe Mensual Fondo de Inversión
Dunas Selección USA ESG Cubierto
31/10/2025



Asset Management
DUNAS CAPITAL

PERFIL DE RIESGO

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

DATOS GENERALES DEL FONDO

Domicilio	España
Divisa de referencia	EUR
Clasificación SFDR	
Fecha de inicio de gestión	29/11/2013
Liquidación	Diaria
Fecha Valor Suscripciones / Reembolsos	D1 Límite: 15:00:00 CET
Gestor	Gestión Colegiada
Índice de Referencia	MSCI USA ESG Sel. P-Series EUR Hedged
Mínimo de suscripción	1 participación

Clase I (Acc)

Código ISIN / Bloomberg: ESO175404021 / SSP100C SM

Comisión Gestión / Depósito: 0,20% anual / 0,05% anual

Clase R (Acc)

Código ISIN / Bloomberg: ESO175404013 / DUFCRRE SM

Comisión Gestión / Depósito: 0,9% anual / 0,05% anual

Clase C (Acc)

Código ISIN / Bloomberg: ESO175404005 / DUFCIIIE SM

Comisión Gestión / Depósito: 0,18% anual / 0,05% anual

15,249022

DATOS ESTADÍSTICOS DE LA CARTERA

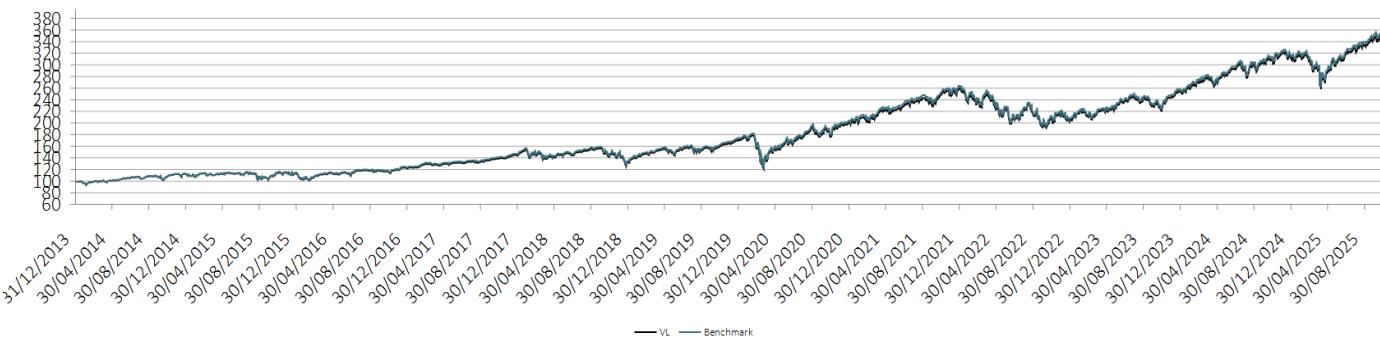
Patrimonio	357.977.523,93
Peso Neto Renta Variable (%)	99,76%
Núm. de posiciones RV	268
Volatilidad Realizada 12 meses	18,10%
Sharpe (12 meses)	0,8293
Probabilidad Ganancia un año / 3 años	50,15% / 50,27%
Var 95% (1 año)	-30,29%
SCR SII (%)	45,93%

PRINCIPALES POSICIONES DEL FONDO

EMPRESA	PESO PATRIMONIAL
ACC. NVIDIA	15,85%
ACC. MICROSOFT	11,73%
ACC. GOOGLE/ALPHABET (CLASS A)	5,25%
ACC. GOOGLE/ALPHABET (CLASS C)	4,44%
ACC. TESLA	4,25%

EMPRESA	PESO PATRIMONIAL
ACC. ELI LILLY	2,23%
ACC. VISA	1,87%
ACC. MASTERCARD	1,52%
ACC. ADVANCED MICRO DEVICES	1,33%
ACC. ABBVIE	1,24%

EVOLUCIÓN DEL VALOR LIQUIDATIVO



RENTABILIDAD ACUMULADA DEL FONDO

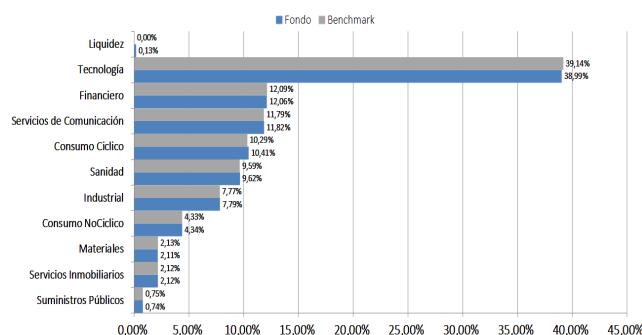
Año	Ene	Feb	Mar.	Abr.	May.	Jun.	Jul.	Ago.	Sep.	Oct.	Nov.	Dic.	Ytd.
2023	6,16%	-3,06%	4,12%	1,68%	0,62%	6,10%	3,28%	-1,84%	-5,32%	-1,95%	8,60%	4,02%	23,66%
2024	1,35%	4,85%	3,17%	-3,85%	5,45%	3,26%	0,94%	1,97%	1,67%	-1,27%	5,74%	-3,04%	21,59%
2025	1,45%	-1,23%	-5,64%	-1,56%	5,48%	5,10%	2,46%	2,02%	3,48%	2,90%			14,85%

DATOS ESTADÍSTICOS

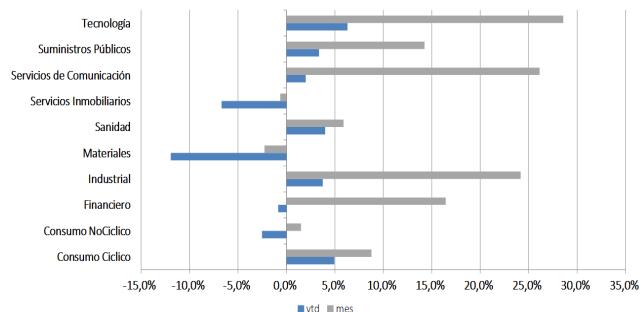
Retorno máximo mensual %	8,39%
Retorno mínimo mensual %	-6,05%
Retorno medio mensual %	1,5%
Retorno medio meses positivos %	3,59%
Meses positivos en el periodo	25
Retorno medio meses negativos %	-3,25%
Meses negativos en el periodo	11
Meses positivos	69%

*Datos calculados con las últimas 36 observaciones mensuales

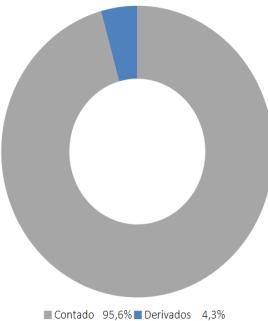
DISTRIBUCIÓN SECTORIAL



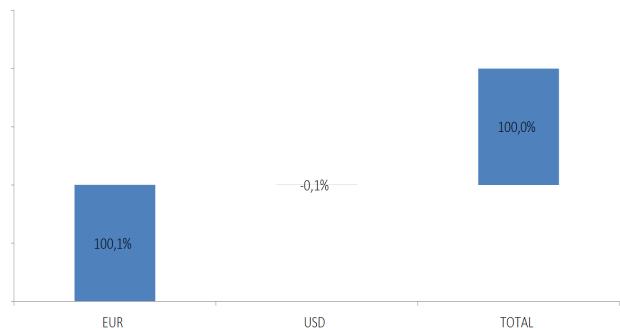
RENDIMIENTOS SECTORIALES



DISTRIBUCIÓN DE ACTIVOS



EXPOSICIÓN A DIVISA



La rentabilidad registrada en el pasado no es promesa o garantía de rentabilidades futuras. El valor de las inversiones y el rendimiento obtenido de las mismas puede experimentar variaciones al alza y a la baja y cabe que un inversor no recupere el importe invertido inicialmente. Ninguna de las cifras correspondientes a períodos anteriores es indicativa de la rentabilidad en el futuro. Dado que los Fondos invierten en mercados internacionales, las oscilaciones entre los tipos de cambio pueden modificar positiva o negativamente cualquier ganancia relativa a una inversión. Las inversiones en los Fondos deben hacerse teniendo siempre en cuenta los Folletos Informativos vigentes y la demás documentación disponible de los Fondos. La información contenida en estas páginas no forma parte de ningún tipo de contrato, ni tiene propósito alguno ligado a la formalización de un contrato.

(1) El valor liquidativo aplicable en suscripciones será el correspondiente al día de recepción del efectivo.

(2) La liquidación de reembolsos será en D+2. Para reembolsos superiores a 300.000 euros, en el caso de que no existiera liquidez suficiente, se procederá a generar la liquidez necesaria en un plazo máximo de 10 días. En tal caso, el valor liquidativo aplicable será el que corresponda al día en que se hayan contabilizado las ventas de activos necesarios para atender el reembolso.

