

# Finaccess Compromiso Social Europa RV, FI

31 de marzo de 2023



Afi Inversiones Globales SGIIC SA

finaccess VALUE



## OBJETIVO DE INVERSIÓN

Finaccess Compromiso Social Europa RV persigue, a través de sus inversiones, la consecución de una serie de objetivos sociales relacionados con el **trabajo decente, la igualdad y la no discriminación, el crecimiento igualitario, inclusivo y de calidad, el respeto de los derechos humanos de las comunidades, la salud y seguridad de los productos y servicios y el desarrollo de prácticas comerciales responsables y transparentes.**

Estos objetivos sostenibles se alcanzarán mediante la inversión en compañías **cuyas prácticas en relación con sus empleados, la comunidad, y el conjunto de la sociedad muestren unos elevados estándares de compromiso social** y mediante la inversión en compañías que desarrollen su actividad en **sectores genuinamente sociales**, tales como: la salud, la educación, la inclusión y accesibilidad financiera, la tecnología aplicada a cualquiera de los ámbitos anteriormente descritos o el desarrollo de ciudades y comunidades sostenibles.

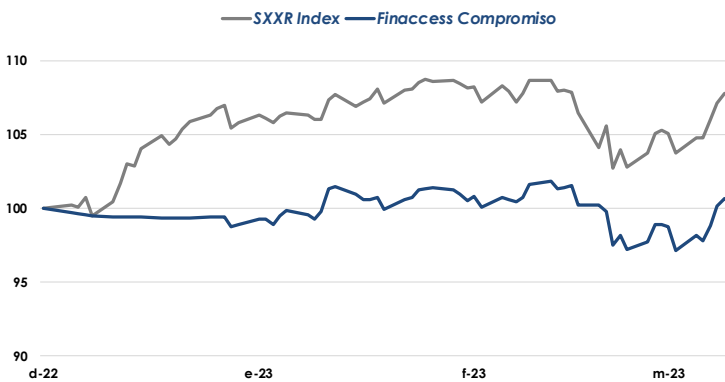
	Institucional (Clase I y A)		Retail (Clase R)
ISIN	ES0137333029	ES0137333003	ES0137333029
Gastos corrientes	1,24%	1,24%	2,04%
Acumulación / Distribución	I - Acumulación	A - Distribución	R - Acumulación

## EVOLUCIÓN

	1 mes	3 meses	6 meses	1 año	2023 (YTD)
EUR Clase R	-0,01%	1,07%	-	-	1,07%
*Stoxx Europe 600 NR	-0,32%	8,39%	-	-	8,39%

\*Benchmark del fondo

## EVOLUCIÓN HISTÓRICA



Evolución EUR Clase R. Las rentabilidades pasadas no son promesa o garantía de rentabilidades futuras y la fluctuación de los mercados puede dar lugar a variaciones en la información ofrecida en este documento.

## COMENTARIO GESTOR

El mes de marzo ha estado marcado por la crisis de confianza en el sector bancario. Primero en EE. UU a través de la quiebra de Silicon Valley Bank y Signature Bank y, acto seguido, en Europa con la caída de Credit Suisse. Aspectos destacables: rápida actuación de los bancos centrales y dirigentes políticos para devolver la confianza a los mercados, continuación de las subidas de tipos previstas: +0,25% la Fed y +0,5% el BCE, datos de inflación siguen sin dar tregua en la Eurozona, con un IPC general apenas bajando y con la subyacente subiendo 3 décimas gracias a la fortaleza del sector servicios, lo que nos hace pensar que aún tardaremos en ver una normalización en los tipos, datos de confianza siguen sólidos, que ha llevado a revisar al alza las expectativas de crecimiento en Europa.

A raíz del caso de Credit Suisse se decidió bajar el porcentaje de inversión en bancos y aseguradoras. Tras la compra de Credit Suisse por parte de UBS y mensajes del BCE de apoyo a la banca (mensajes de solidez y robustez), se procedió a incrementar el porcentaje nuevamente. En el mes, el fondo ha permanecido plano, -0.01%, frente a la caída del -0.32% del Stoxx600. Los sectores que han aportado en positivo son salud, tecnología, consumo básico y servicios de la información. En contra, los sectores que más han restado han sido financiero, inmobiliario y autos.

## INFORMACIÓN CLAVE

Categoría	<b>Renta Variable Euro</b>
Lanzamiento	<b>23/12/2022</b>
Patrimonio	<b>2,44 M. EUR</b>
Divisa base	<b>EUR</b>
Valoración	<b>Diaria</b>
Clasificación SFDR (UE)	<b>Art. 9</b>
Mín. Inversión Sostenible SFDR	<b>80%</b>
PIAs	<b>Sí</b>
Gestora	<b>Afi Inversiones Globales S.G.I.I.C.</b>
Aesor de inversión	<b>Finaccess Value, A.V.</b>

## Indicador Resumido de Riesgo

Menor riesgo Mayor riesgo

1	2	3	<b>4</b>	5	6	7
---	---	---	----------	---	---	---

El indicador de riesgo representa el nivel de riesgo de este producto en comparación con otros y presupone que la inversión se mantendrá durante al menos 5 años.

## PRINCIPALES POSICIONES

MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS	3,63%
NOVO NORDISK A/S ORD	3,28%
BEIERSDORF AG	3,09%
STELLANTIS NV ORD	2,93%
ROCHE HOLDING AG	2,91%
MERCEDES-BENZ GROUP AG ORD	2,84%
CARL ZEISS MEDITEC AG ORD	2,83%
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA ORD	2,81%
STRAUMANN HOLDING AG	2,79%
INFINEON TECHNOLOGIES AG ORD	2,71%

# Finaccess Compromiso Social

## Europa RV, FI

31 de marzo de 2023

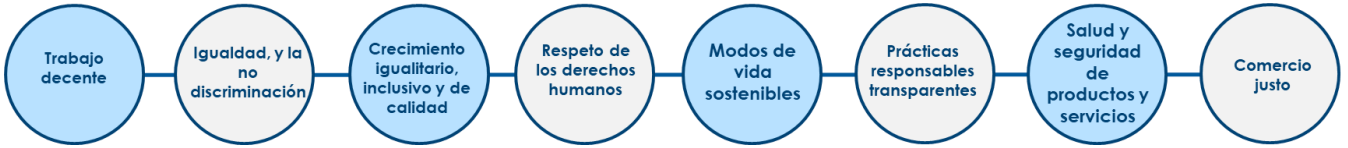


Afi Inversiones Globales SGIIC SA

finaccess  
VALUE



### OBJETIVOS SOSTENIBLES PERSEGUIDOS



### EXCLUSIONES

La política de inversión del fondo prohíbe la inversión en actividades relacionadas con los siguientes sectores y actividades:

- Alcohol
- Tabaco
- Juego
- Armamento

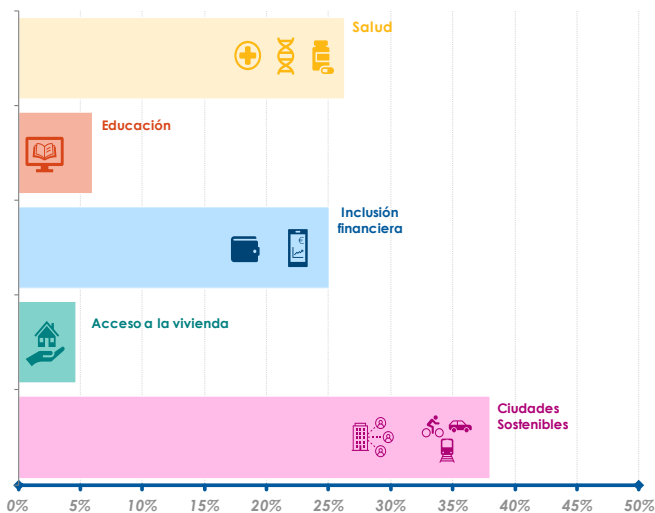
### REPORTING SFDR

% Inversión Sostenible	80%
% Inversión sostenible con <b>objetivo social</b>	80%
% Inversión sostenible con <b>objetivo medioambiental</b>	0%
% Inversión sostenible conforme a la <b>Taxonomía</b>	0%
Cumplimiento del DNSH (no causar un daño significativo)	

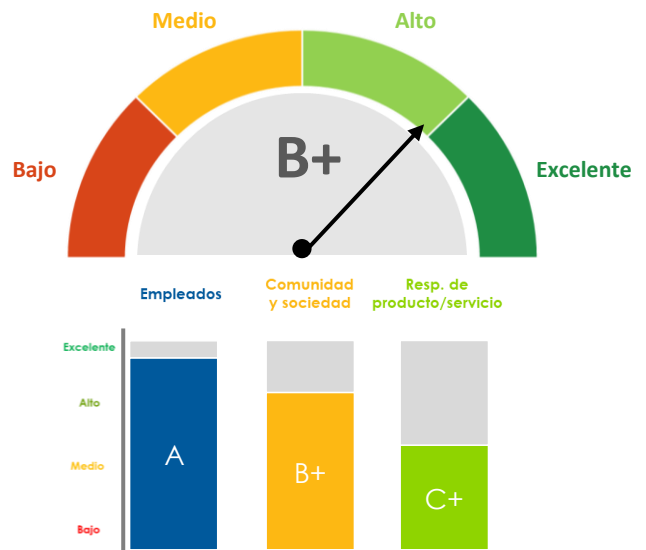
### CONTRIBUCIÓN SOCIAL EN EL MES

En marzo, el fondo ha contribuido de manera positiva a todas las temáticas sociales perseguidas. Por la parte de **salud**, el fondo ha estado invertido en compañías como Novo Nordisk que facilitan el acceso a fármacos básicos, como la insulina, a través de unos procesos de innovación y desarrollo pioneros. En el caso de **ciudades sostenibles**, el fondo ha estado invertido en compañías como ASML, que desarrollan chips y semiconductores, contribuyendo así a una transformación digital y energética. En cuanto a la temática de **educación**, se ha tenido exposición a compañías como Lagardere que, a través de sus actividades, favorecen el desarrollo y divulgación de contenidos culturales permitiendo la mejora en el acceso a la educación.

### DISTRIBUCIÓN POR TEMÁTICAS SOCIALES



### EVALUACIÓN DE PRÁCTICAS EMPRESARIALES SOCIALES



# Finaccess Compromiso Social

## Europa RV, FI



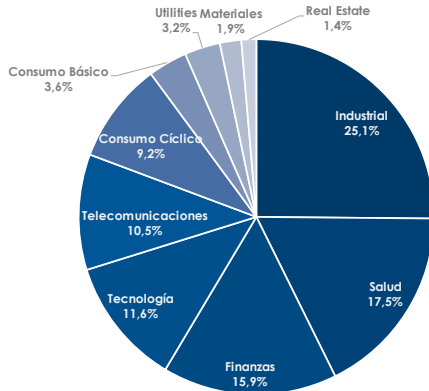
Afi Inversiones Globales SGIIC SA

finaccess  
VALUE

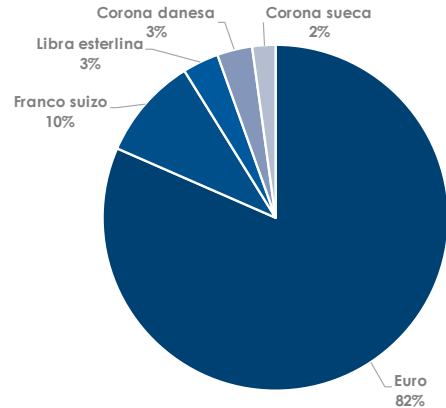
31 de marzo de 2023



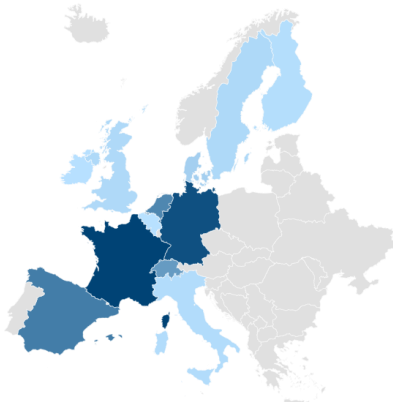
### DISTRIBUCIÓN SECTORIAL



### DESGLOSE POR DIVISA



### DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA



#### PRINCIPALES POSICIONES

Francia	23,20%
Alemania	21,36%
España	15,20%
Países Bajos	13,81%
Suiza	11,07%
Dinamarca	3,78%
Suecia	2,51%
Reino Unido	2,47%
Italia	2,01%
Finlandia	1,79%
República de Irlanda	1,43%
Bélgica	1,36%

#### **Fiscalidad**

Los fondos de inversión poseen un régimen fiscal favorable que permite planificar el pago del impuesto en el ejercicio fiscal más adecuado para el partícipe. El inversor no tributa en IRPF hasta que reembolsa la totalidad o parte de su inversión. El partícipe, persona física, puede cambiar de fondo sin tributar por ello, siempre y cuando destine el importe a la reinversión en otro fondo. Los traspasos entre fondos de inversión, realizados por personas físicas residentes, no tienen impacto fiscal en IRPF. No obstante, la fiscalidad de este producto dependerá del régimen fiscal de cada cliente, así como de sus circunstancias individuales y podrá variar en el futuro.

#### **Descripción de los riesgos asociados**

**Riesgo de mercado:** Derivado de las variaciones en el precio de los activos de renta variable. El mercado de renta variable presenta, con carácter general una alta volatilidad lo que determina que el precio de los activos de renta variable pueda oscilar de forma significativa.

**Riesgo de crédito:** La inversión en activos de renta fija conlleva un riesgo de crédito relativo al emisor y/o a la emisión. ESTE FONDO PUEDE INVERTIR UN PORCENTAJE DEL 25% EN EMISIONES DE RENTA FIJA DE CALIDAD CREDITICIA MEDIA (MÍNIMO BBB-).

**Riesgo de tipo de interés:** hace referencia a las fluctuaciones de los tipos de interés que afectan al precio de los activos de renta fija. Las subidas de tipos de interés afectan, con carácter general, negativamente al precio de estos activos mientras que bajadas de tipos determinan aumentos de su precio. La sensibilidad de las variaciones del precio de los títulos de renta fija a las fluctuaciones de los tipos de interés es tanto mayor cuanto mayor es su plazo de vencimiento.

**Riesgo de tipo de cambio:** Como consecuencia de la inversión en activos denominados en divisas distintas a la divisa de referencia de la participación se asume un riesgo derivado de las fluctuaciones del tipo de cambio.

**Riesgo de sostenibilidad:** Se entiende por riesgo de sostenibilidad un hecho o condición ambiental, social o de gobernanza que, de producirse, podría provocar un impacto material negativo en el valor de la inversión. La Sociedad Gestora tiene en cuenta los riesgos de sostenibilidad para la toma de decisiones de inversión, integrando dichos riesgos a lo largo de todo el proceso de inversión, en base a la información pública disponible, y a través de proveedores de datos. Este fondo tiene en cuenta las principales incidencias adversas (PIAS) sobre los factores de sostenibilidad derivadas de las inversiones sostenibles de la cartera. Sin embargo, la Gestora (como entidad) no dispone actualmente de políticas de diligencia debida en relación con dichas incidencias adversas.

**Procedimiento:** La selección individual de activos se basa en el resultado de un análisis combinado de factores de sostenibilidad (ASG) y de criterios económico-financieros basados en el análisis fundamental y técnico de las compañías. Las órdenes cursadas por el partícipe a partir de las 14:00 horas (hora peninsular) o en un día inhábil se tramitarán junto con las realizadas al día siguiente hábil. A estos efectos, se entiende por día hábil todos los días de lunes a viernes, excepto festivos nacionales. No se considerarán días hábiles aquellos en los que no exista mercado para los activos que representen más del 5% del patrimonio.

Este documento tiene carácter comercial y en ningún caso constituye una oferta, recomendación de suscripción ni asesoramiento financiero en materia de inversión. La información contenida en el mismo es la vigente a la fecha indicada y no sustituye a la documentación legal que deberá consultar antes de adoptar una decisión de inversión. El folleto del fondo y el documento con los datos fundamentales para el inversor puede ser consultados en la CNMV.