

ISIN	BLOOMBERG	CLASE DE ACTIVOS	VALOR LIQUIDATIVO	PATRIMONIO DEL FONDO	A
LU2366396492	AVTGSU LX	Renta variable	102,69 USD	USD 41,11m	31 mar. 2024

Descripción del fondo

Objetivo: Aumentar el valor de la inversión del Accionista a largo plazo (5 años o más) y favorecer la transición hacia una economía más equitativa desde el punto de vista social invirtiendo en renta variable de empresas que aportan soluciones para atajar la desigualdad social o que están cambiando sus modelos de negocio hacia una economía más equitativas desde el punto de vista social, y entablando un diálogo con las empresas de la cartera.

Inversiones principales: El Subfondo invierte al menos el 90 % de su patrimonio neto total en renta variable y valores vinculados a renta variable de empresas de cualquier parte del mundo (incluidos los países emergentes). En el momento en que el Subfondo invierta en un activo de este tipo, dicho activo se calificará como «inversión sostenible». Las inversiones en renta variable (y vinculadas a renta variable) del Subfondo pueden incluir ADR, GDR, opciones sobre renta variable, warrants cotizados, valores convertibles y certificados de participación, entre otros. El Subfondo no compra warrants sobre renta variable, pero podrá mantener los que reciba en relación con los valores de renta variable que posea. El Subfondo podrá invertir en Acciones A de China a través de Shanghai Hong Kong Stock Connect y Shenzhen Hong Kong Stock Connect.

Estrategia: El Subfondo se gestiona de forma activa y cuenta con dos segmentos de inversión:

- un segmento de «Soluciones», que asigna a acciones de empresas que se considera que contribuyen al objetivo proporcionando productos y servicios para atajar la desigualdad social;
- un segmento de «Transiciones», que asigna a acciones de empresas que se considera que contribuyen al objetivo mediante la reducción de su impacto negativo, lo que redunda a su vez en una mejor gestión de sus riesgos y oportunidades sociales.

Para obtener más información sobre el riesgo de sostenibilidad, consulte la sección «Divulgación en materia de finanzas sostenibles».

Datos principales

Gestores del Fondo	Richard Saldanha desde 30/11/2021 Matt Kirby desde 30/11/2021
Forma legal	Société d'investissement à Capital Variable
Domicilio	Luxemburgo
Fecha de creación de la clase	30/11/2021
Fecha de creación del fondo	30/11/2021
Clase de acciones cubierta	No
Comisión de suscripción (máx.)	Ninguno
Comisión de salida (máx.)	Ninguno
Comisiones periódicas	0,42% (A 31/12/2023)
Comisión de gestión (máx.)	0,38%
Comisión de rentabilidad (máx.)	Ninguno
Clasificación según el SFDR	Artículo 9

Nivel de riesgo (A 28 mar. 2024)

Menor riesgo	Riesgo mayor
Normalmente menor remuneración	Normalmente mayor remuneración

The indicator is based on historical data and may not be a reliable indication of the future risk profile. The category shown may change over time. The lowest category does not mean 'risk free'

Rentabilidad

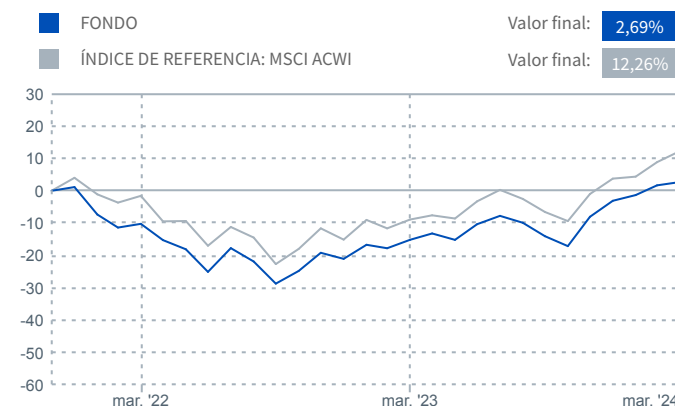
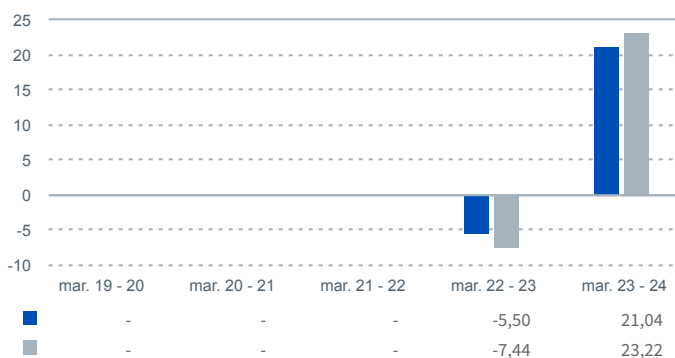
Acumulada (%)						Anualizada (%)		
	1m	3m	6m	A la fecha	1A	3A	5A	Desde su creación
Fondo	1,00	5,97	19,47	5,97	21,04	-	-	1,14
Índice de referencia	3,14	8,20	20,14	8,20	23,22	-	-	5,08

La rentabilidad histórica no es indicativa de los resultados futuros.

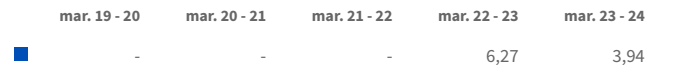
Base de la rentabilidad: Rendimiento a fin de mes, media a media, en la divisa de referencia de la clase de acciones, antes de impuestos pagaderos por el Fondo con ingresos reinvertidos. Las cifras netas son netas de comisiones y gastos corrientes. El rendimiento neto y el bruto no incluyen el efecto de ningún cargo de suscripción ni de salida.

Rentabilidad años naturales

	2019	2020	2021	2022	2023
Fondo (neto)	-	-	-	-21,93%	22,72%
Índice de referencia	-	-	-	-18,36%	22,20%

Rentabilidad acumulada (%) (últimos 5 años, si procede)**Rentabilidad neta anual (a fin de trimestre) (%)**

Error de seguimiento (%)*



La rentabilidad histórica no es indicativa de los resultados futuros.
*Se prevé que la diferencia de rentabilidad («tracking error») del Fondo con respecto al Índice sea de entre el 2% y el 6%.
La base del rendimiento se describe en la página 1.

Estadísticas de la cartera

	1 Año	3 Años	5 Años
Alpha	-2,69	-	-
Beta	1,06	-	-
Ratio de información	-0,55	-	-
Correlación (%)	93,81	-	-
Ratio de Sharpe	0,96	-	-
Volatilidad anualizada (%)	15,43	-	-
Error de seguimiento (%)	3,94	-	-

Desglose del fondo por sector

Sector	Fondo (%)	Relativo al índice de referencia (%)
Salud	23,83	+12,68
Industrial	18,68	+7,91
Tecnologías de la información	17,26	-6,41
Finanzas	13,28	-2,81
Productos de Primera Necesidad	8,10	+1,67
Servicios de Utilidad Pública	7,01	+4,54
Consumo Discrecional	5,53	-5,36
Materiales	3,37	-0,85
Servicios de Comunicación	0,00	-7,56
Otros	0,00	-6,74

Fuente: Aviva Investors, todos los demás datos proceden de Morningstar, a menos que se indique lo contrario.

Las 5 principales sobreponderaciones e infraponderaciones por región

País	Fondo (%)	Relativo al índice de referencia (%)
Reino Unido	13,46	+9,88
Países Bajos	10,60	+8,99
Francia	10,88	+8,13
Suiza	8,43	+6,06
Indonesia	2,81	+2,62
Estados Unidos	39,25	-23,49
Japón	0,00	-5,50
Canadá	0,00	-2,80
China	0,00	-2,47
Taiwán	0,00	-1,73

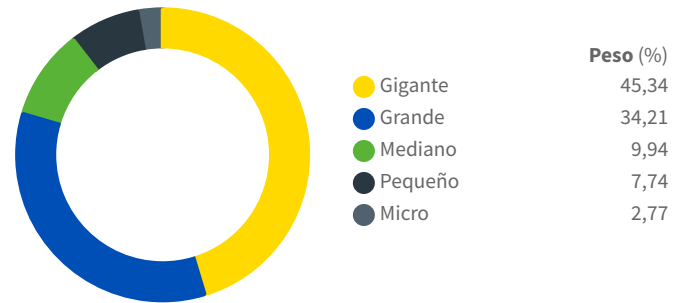
Fuente: Aviva Investors, todos los demás datos proceden de Morningstar, a menos que se indique lo contrario.

Las 5 principales sobreponderaciones e infraponderaciones por valor

Valor	Fondo (%)	Relativo al índice de referencia (%)
Qiagen Nv	3,94	+3,93
Nxp Semiconductors Nv	3,72	+3,63
Schneider Electric Se	3,80	+3,63
Halozyme Therapeutics Inc	3,54	+3,54
Sse Plc	3,55	+3,52
Apple Inc	0,00	-3,49
Nvidia Corporation	0,00	-3,09
Alphabet Inc	0,00	-2,33
Amazon.Com Inc	0,00	-2,33
Meta Platforms Inc	0,00	-1,49

Fuente: Aviva Investors, todos los demás datos proceden de Morningstar, a menos que se indique lo contrario.

Capitalización de mercado



En lugar de un número determinado de acciones de capitalización, Morningstar emplea un sistema flexible que no se ve perjudicado por los movimientos generales del mercado. Las acciones se dividen en siete regiones según su país de domicilio y se organizan en orden descendente según su tamaño; la capitalización acumulada como porcentaje del total se calcula para cada acción. Las acciones de capitalización gigante representan el 40% más elevado de la capitalización acumulada de cada región; las de gran capitalización, el 30%; las de mediana capitalización, el 20%; las de pequeña capitalización, el 7%, y las de microcapitalización representan el 3% restante.

Indicadores ESG (Indicadores adversos principales)

	Fondo	Índice de referencia
Diversidad Infracciones de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas (%)	0,00	0,22
Diversidad Mecanismo para supervisar el cumplimiento de los principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas (%)	94,38	98,82
Diversidad Brecha salarial entre hombres y mujeres sin ajustar	3,44	9,49
Diversidad Diversidad de género del Consejo (%)	38,88	33,58

Datos a marzo de 2024. Fuente: MSCI a menos que se indique lo contrario.

Divulgación en materia de finanzas sostenibles

Este Fondo tiene un objetivo de inversión sostenible. Los factores ambientales, sociales y de gobernanza (ESG) y los indicadores de riesgo de sostenibilidad se integran en el proceso de inversión y son factores determinantes a la hora de decidir qué empresas se seleccionan. Todas las inversiones que se seleccionan como parte del análisis ESG de la Gestora de Inversiones deben ajustarse a nuestro enfoque interno en lo que respecta a la definición de una «inversión sostenible», de conformidad con lo establecido en el Reglamento sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (SFDR). La Gestora de Inversiones integra en su proceso de inversión datos cualitativos y cuantitativos sobre incidencias adversas en materia de sostenibilidad con el fin de medir si se ha alcanzado el objetivo de inversión sostenible indicado por el Fondo. Dichos parámetros, denominados «Principales Incidencias Adversas» (o «PIA») (según su definición en el SFDR) son los indicadores de sostenibilidad utilizados por el Fondo. Puesto que no hay garantías de que dichos datos vayan a registrar una mejora anual con el paso del tiempo, el Fondo podría presentar parámetros de PIA más negativos con respecto a periodos previos o en relación con el índice u otros fondos. En la sección «Divulgaciones acerca del Reglamento sobre la taxonomía» podrá encontrar información adicional sobre el cumplimiento del Reglamento sobre la taxonomía. Puede encontrar información adicional sobre cómo la Gestora de Inversiones integra criterios ESG en su enfoque de inversión y cómo se implica con las empresas, junto con datos acerca de su modelo propio de criterios ESG e información adicional sobre las «Soluciones» y «Transiciones» en la sección «Inversión responsable» del Folleto y en el sitio web www.avivainvestors.com.

Riesgos del fondo

Riesgo de inversión y riesgo cambiario

El valor de una inversión y cualquier ingreso de la misma pueden bajar o subir, así como fluctuar en respuesta a los cambios en los tipos de cambio de divisas. Es posible que los inversores no recuperen la cantidad original invertida.

Riesgo de los Países emergentes

Es posible realizar inversiones en países emergentes. Estos mercados pueden ser volátiles y conllevar un riesgo mayor que los mercados desarrollados.

Riesgo de sostenibilidad

El nivel de riesgo de sostenibilidad puede fluctuar en función de las oportunidades de inversión que la Gestora de Inversiones identifique. Esto implica que el Fondo está expuesto al riesgo de sostenibilidad, el cual podría afectar al valor a largo plazo de sus inversiones.

La información completa sobre los riesgos aplicables al Fondo se encuentra en el Folleto y en el Documento de datos fundamentales para el inversor (KIID).

Glosario

Alfa

Se refiere a la rentabilidad superior del Fondo con respecto al índice de referencia.

Rentabilidad anualizada

Una rentabilidad total anualizada es la cantidad media geométrica de dinero obtenida por una inversión anual durante un periodo de tiempo determinado.

Volatilidad (%)

Medida de la dispersión de las rentabilidades del fondo. Una mayor volatilidad implica que la rentabilidad de un fondo se distribuye entre un intervalo más amplio de valores, mientras que una menor volatilidad implica que la rentabilidad de un fondo se distribuye entre un intervalo más reducido de valores.

Beta

Medida de la volatilidad del fondo en comparación con el mercado. Un valor de beta inferior a 1 implica que el fondo será menos volátil que el mercado, mientras que un valor de beta superior a 1 implica que el fondo será más volátil que el mercado. Por ejemplo, sería previsible que un fondo con un valor de beta de 1,2 suba un 1,2 si se produce un aumento de 1 unidad del índice de referencia, o que se reduzca 1,2 unidades si se produce una caída de 1 unidad en el índice de referencia.

Correlación (%)

Mide hasta qué punto el Fondo y el índice de referencia se mueven de forma conjunta; una correlación de 1 indica que el movimiento del Fondo ha sido el mismo que el del índice de referencia.

Comisión de suscripción

Se podrá deducir un cargo único de su dinero antes de invertirlo. En general, este cargo es un porcentaje del importe invertido y se añade al precio abonado por las participaciones/acciones. El cargo de suscripción se deduce de la inversión antes de comprar las participaciones/acciones y también se conoce como «comisión inicial».

Cargo de salida

Se cobrará un cargo único por el reembolso de participaciones/acciones antes de abonarle los ingresos de su inversión. A este cargo también se le conoce como «comisión de reembolso».

Rendimiento histórico

El rendimiento histórico refleja las distribuciones declaradas a lo largo de los 12 meses anteriores como un porcentaje del precio de las acciones/participaciones en la fecha que se muestra. Esto no incluye los cargos de entrada y los inversores podrán estar sujetos a impuestos adicionales en sus distribuciones.

Ratio de información

Medida de la capacidad del gestor para generar una rentabilidad superior y sostenida respecto del índice de referencia de un fondo. Cuanto mayor sea la ratio de información, más uniforme será un gestor.

Cargo continuo

La cifra del cargo continuo representa los costes que puede esperar pagar cada año en función de los gastos del año anterior. La cifra de los cargos continuos se compone de varios elementos, como la comisión de gestión del fondo, las comisiones profesionales, de auditoría y de custodia. Las comisiones de rentabilidad (si fueren pagaderas) no están incluidas en esta cifra.

Comisión de rentabilidad

El porcentaje de cualquier rentabilidad superior de la tasa crítica o el índice de referencia que se adoptará como comisión de rentabilidad.

Ratio de Sharpe

Medida de la rentabilidad ajustada al riesgo de un fondo. Cuanto mayor sea la ratio de Sharpe de un fondo, mejor ha sido su rentabilidad ajustada al riesgo histórica. El uso de esta ratio es más adecuado para comparar una serie de fondos que para emplearse de forma aislada para un único fondo.

Error de seguimiento (%)

Medida de hasta qué punto el fondo sigue su índice de referencia. Un fondo pasivo debe presentar un error de seguimiento cercano a cero, mientras que un fondo con una gestión activa normalmente mostrará un error de seguimiento más elevado.

Valor liquidativo (VL)

Por lo general, el VL es una valoración que se realiza al final de cada sesión bursátil con los precios de cierre del mercado para valorar los títulos individuales mantenidos en la cartera o el fondo y que se acumulan hasta un nivel total de la cartera o el fondo.

Comisión de gestión

La comisión de gestión es una tasa fija que cubre los costes derivados de la gestión de las inversiones del fondo. Se acumula diariamente en función de un porcentaje del valor liquidativo del fondo y se deduce de los activos del mismo.

<https://www.avivainvestors.com/en-lu/capabilities/esg-definitions-glossary/>

Información importante

COMUNICACIÓN DE MARKETING

Salvo indicación contraria, la fuente de todos los datos referentes a rentabilidad, cartera y composición de la cartera es Morningstar.

Excepto cuando se indique lo contrario, todos los datos incluidos en la presente ficha del fondo coinciden con la fecha de publicación del documento.

En las clases de acciones con menos de 5 años, el gráfico de rentabilidad acumulada comenzará a partir del primer mes completo.

Excepto cuando se indique lo contrario, las opiniones expresadas son las de Aviva Investors. No deben considerarse que indiquen ninguna garantía de rentabilidad de las inversiones gestionadas por Aviva Investors ni como un asesoramiento personalizado de ningún tipo. Este documento no debe ser tomado como una recomendación u oferta por nadie en ninguna jurisdicción en la cual dicha oferta no esté autorizada o a cualquier persona a la que sea ilegal realizar dicha oferta o solicitud. Antes de realizar una inversión deberá leerse la documentación legal y los documentos de suscripción. Las posiciones de la cartera están sujetas a cambios en cualquier momento sin previo aviso y la información sobre los valores

específicos no se debe interpretar como una recomendación para comprar o vender ningún valor.

El Prospectus y el Documento de datos fundamentales para el inversor (KIID / DFI) están disponibles sin cargo alguno junto con las cuentas anuales de la SICAV en Aviva Investors Luxembourg, 2 rue du Fort Bourbon 1st Floor, L-1249 Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo R.C.S. Luxemburgo B25708, en Aviva Investors, 80 Fenchurch Street, Londres EC3M 4AE o en la oficina relevante que aparece más abajo. El Folleto está disponible en inglés. Cuando un subfondo de la SICAV esté registrado para distribución pública en una jurisdicción, estará disponible un KIID en la lengua oficial de dicha jurisdicción. El Prospectus, los KIID / DFI, los artículos de incorporación, así como las cuentas anuales y semestrales están disponibles gratuitamente en Austria a través del agente de pagos Raiffeisen Bank International AG, Am Stadtpark 9, 1030 Viena. En Suiza, a través del representante y agente de pagos BNP Paribas Securities Services, París, sucursal de Zúrich, Selnaustrasse 16, 8002 Zúrich, Suiza. En Alemania, el agente de pagos e información de la República Federal de Alemania es Marcard, Stein & Co AG Ballindamm 36 20095 Hamburgo, Alemania. En España, se pueden conseguir gratuitamente copias del Prospectus y del KIID / DFI junto con las cuentas a través de las oficinas de los distribuidores en España. El OICVM está autorizado por la CNMV con el número de registro 7. También se pueden descargar copias de estos documentos en www.avivainvestors.com.

Cuando corresponda, puede consultar la información sobre el enfoque de sostenibilidad del fondo y el Reglamento europeo sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (SFDR, por sus siglas en inglés), incluidas las políticas y los procedimientos, en el siguiente enlace: <https://www.avivainvestors.com/en-gb/capabilities/sustainable-finance-disclosure-regulation/>

En Europa este documento ha sido publicado por Aviva Investors Luxembourg S.A. Domicilio social: 2 rue du Fort Bourbon, 1st Floor, 1249 Luxemburgo. Supervisado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier. Una empresa de Aviva. En el Reino Unido emitido por Aviva Investors Global Services Limited. Registrada en Inglaterra con el N.º 1151805. Domicilio social: 80 Fenchurch Street, Londres EC3M 4AE. Autorizada y regulada por la Autoridad de Conducta Financiera (FCA). Referencia empresarial Núm. 119178.

En Suiza, este documento es emitido por Aviva Investors Schweiz GmbH.

MSCI no ofrece garantías ni manifestaciones expresas o implícitas y no tendrá responsabilidad alguna con respecto a los datos de MSCI contenidos en este documento. Los datos de MSCI no se pueden redistribuir ni utilizar como base para otros índices, valores o productos financieros. MSCI no ha aprobado, avalado, revisado ni elaborado este documento. Ninguno de los datos de MSCI tiene por objeto constituir asesoramiento de inversión o una recomendación para tomar (o abstenerse de tomar) cualquier tipo de decisión de inversión, y no puede tomarse como tal.