

FINACCESS COMPROMISO SOCIAL EUROPA RV, FI

Nº Registro CNMV: 5714

Informe Semestral del Primer Semestre 2026

Gestora: AFI INVERSIONES GLOBALES, SGIIC, S.A.
AUDITORES, S.L.P.

Depositario: CACEIS BANK SPAIN S.A.

Auditor: BDO

Grupo Gestora: AFI INVERSIONES GLOBALES
Aa3 (Moody's)

Grupo Depositario: CREDIT AGRICOLE

Rating Depositario:

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en www.afi-inversiones.es.

La Entidad Gestora atenderá las consultas de los clientes, relacionadas con las IIC gestionadas en:

Dirección

C/ MARQUES DE VILLAMEJOR 5 28006 - MADRID (MADRID) ((+34) 915 200 100)

Correo Electrónico

afi-Inversiones@afi.es

Asimismo cuenta con un departamento o servicio de atención al cliente encargado de resolver las quejas y reclamaciones. La CNMV también pone a su disposición la Oficina de Atención al Inversor (902 149 200, e-mail: inversores@cnmv.es).

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 23/12/2022

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Variable Euro

Perfil de Riesgo: Las inversiones descritas pueden conllevar, entre otros, un riesgo de tipo de interés, de tipo de cambio, de inversión en países emergentes, de crédito, así como por el uso de instrumentos financieros derivados. Riesgo de Sostenibilidad.

Descripción general

Política de inversión: El Fondo tiene como objetivo inversiones sostenibles (art.9 Reglamento (UE) 2019/2088) que buscan contribuir al desarrollo sostenible, inclusivo e igualitario, invirtiendo en compañías cuyas prácticas muestren unos elevados estándares de compromiso social, y en empresas cuya actividad se centre en sectores con impacto en el bienestar social. Se invierte más del 75% de la exposición total en renta variable de cualquier capitalización y sector, de emisores/mercados europeos, estando al menos el 60% de la exposición total en renta variable de entidades del área euro. Puntualmente se podrá invertir en renta variable no europea de la OCDE. La inversión en renta variable de baja capitalización puede influir negativamente en la liquidez del fondo.

El resto de la exposición total se invierte en renta fija pública y/o privada (incluyendo depósitos e instrumentos del mercado monetario cotizados o no, líquidos), de emisores/mercados OCDE (especialmente área euro). Las emisiones tendrán calidad crediticia al menos media (mínimo BBB-) o, si fuera inferior, el rating del Reino de España en cada momento. La duración media de la cartera de renta fija será inferior a 18 meses.

Exposición a riesgo divisa: 0-30%.

Podrá invertir hasta 10% en IIC financieras (activo apto), que tengan como objetivo inversiones sostenibles (art. 9), armonizadas o no, del Grupo o no de la Gestora, siempre que estén alineadas con los objetivos sostenibles del fondo. Se podrá invertir más del 35% del patrimonio en valores emitidos o avalados por un Estado de la UE, una Comunidad Autónoma, una Entidad Local, los Organismos Internacionales de los que España sea miembro y Estados con solvencia no inferior a la de España.

La IIC diversifica las inversiones en los activos mencionados anteriormente en, al menos, seis emisiones diferentes. La inversión en valores de una misma emisión no supera el 30% del activo de la IIC.

Se podrá operar con derivados negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y no negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura. Esta operativa comporta riesgos por la posibilidad de que la cobertura no sea perfecta, por el apalancamiento que conllevan y por la inexistencia de una cámara de compensación.

Operativa en instrumentos derivados

La metodología aplicada para calcular la exposición total al riesgo de mercado es el método del compromiso

Una información más detallada sobre la política de inversión del Fondo se puede encontrar en su folleto informativo.

Divisa de denominación EUR

2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2026	2025
Índice de rotación de la cartera	0,17	0,12	0,17	0,36
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	1,15	1,17	1,15	1,34

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso. En el caso de IIC cuyo valor liquidativo no se determine diariamente, éste dato y el de patrimonio se refieren a los últimos disponibles

2.1.a) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

CLASE	Nº de participaciones		Nº de partícipes		Divisa	Beneficios brutos distribuidos por participación		Inversión mínima	Distribuye dividendos
	Periodo actual	Periodo anterior	Periodo actual	Periodo anterior		Periodo actual	Periodo anterior		
CLASE A	139.765,64	139.765,64	2	2	EUR	0,00	0,08	100.000 euros	SI
CLASE I	195.673,76	211.870,94	14	14	EUR	0,00	0,00	100.000 euros	NO
CLASE R	1.189.766,99	1.183.636,05	143	148	EUR	0,00	0,00	10 euros	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2025	Diciembre 2024	Diciembre 2023
CLASE A	EUR	1.773	1.739		
CLASE I	EUR	2.596	2.699	2.592	1.536
CLASE R	EUR	15.173	14.550	13.228	10.582

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2025	Diciembre 2024	Diciembre 2023
CLASE A	EUR	12,6872	12,4437		
CLASE I	EUR	13,2668	12,7376	11,5750	10,7702
CLASE R	EUR	12,7526	12,2926	11,2603	10,5616

(*)El valor liquidativo y, por tanto, su rentabilidad no recogen el efecto derivado del cargo individual al partícipe de la comisión de gestión sobre resultados:

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

CLASE	Sist. Imputac.	Comisión de gestión							Comisión de depositario		
		% efectivamente cobrado						Base de cálculo	% efectivamente cobrado		Base de cálculo
		Periodo			Acumulada				Periodo	Acumulada	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
CLASE A		0,55		0,55	0,55		0,55	patrimonio	0,04	0,04	Patrimonio
CLASE I		0,55		0,55	0,55		0,55	patrimonio	0,04	0,04	Patrimonio
CLASE R		0.94		0.94	0.94		0.94	patrimonio	0.04	0.04	Patrimonio

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual CLASE A .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	1,96	10,14	-7,43	2,41	-1,04				

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-2,00	16-06-2026	-3,70	03-03-2026		
Rentabilidad máxima (%)	4,19	08-04-2026	4,19	08-04-2026		

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	16,02	16,63	15,24	9,22	10,90	10,58			
Ibex-35	19,18	18,66	19,66	11,49	12,59	16,18			
Letra Tesoro 1 año	0,09	0,11	0,08	0,07	0,07	0,08			
Índice	14,78	14,99	14,54	9,46	9,18	9,98			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	8,20	8,20							

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

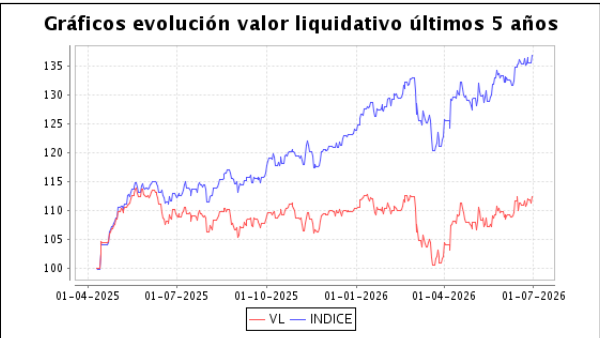
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,63	0,32	0,31	0,31	0,32	0,95			

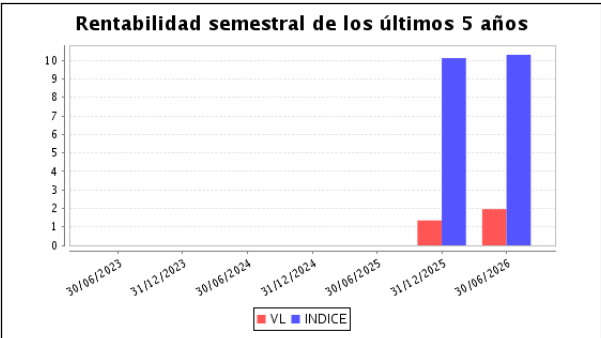
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



A) Individual CLASE I .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	4,15	12,51	-7,43	2,39	-1,04	10,04	7,47		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,33	15-05-2026	-3,70	03-03-2026	-4,45	07-04-2025
Rentabilidad máxima (%)	4,19	08-04-2026	4,19	08-04-2026	3,56	10-04-2025

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	15,75	16,07	15,24	9,37	10,90	13,44	9,56	9,98	
Ibex-35	19,18	18,66	19,66	11,49	12,59	16,18	13,31	13,84	
Letra Tesoro 1 año	0,09	0,11	0,08	0,07	0,07	0,08	0,11	0,13	
Índice	14,78	14,99	14,54	9,46	9,18	13,95	10,37	11,55	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	7,15	7,15	7,31	3,44	3,49	3,44	3,61		

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los periodos con política de inversión homogénea.

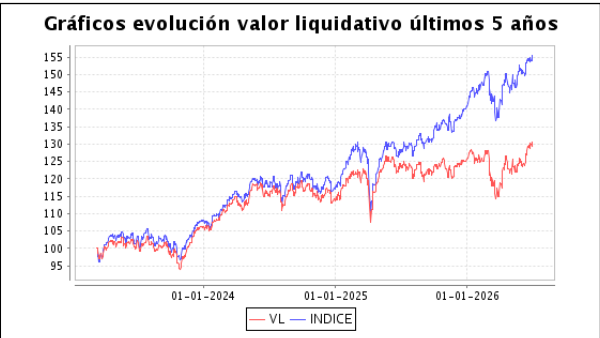
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,63	0,32	0,31	0,31	0,32	1,26	1,25	1,09	

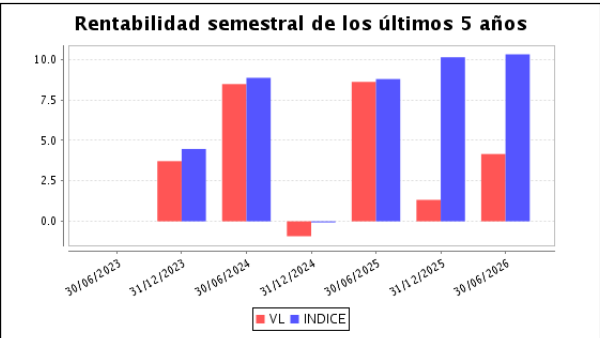
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



A) Individual CLASE R .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	Año t-5
Rentabilidad IIC	3,74	12,29	-7,61	2,19	-1,24	9,17	6,62	6,24	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,34	15-05-2026	-3,71	03-03-2026	-4,45	07-04-2025
Rentabilidad máxima (%)	4,18	08-04-2026	4,18	08-04-2026	3,56	10-04-2025

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	15,75	16,07	15,24	9,37	10,90	13,44	9,56	9,53	
Ibex-35	19,18	18,66	19,66	11,49	12,59	16,18	13,31	13,84	
Letra Tesoro 1 año	0,09	0,11	0,08	0,07	0,07	0,08	0,11	0,13	
Índice	14,78	14,99	14,54	9,46	9,18	13,95	10,37	11,37	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	7,06	7,06	7,22	3,47	3,51	3,47	3,63	3,75	

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los periodos con política de inversión homogénea.

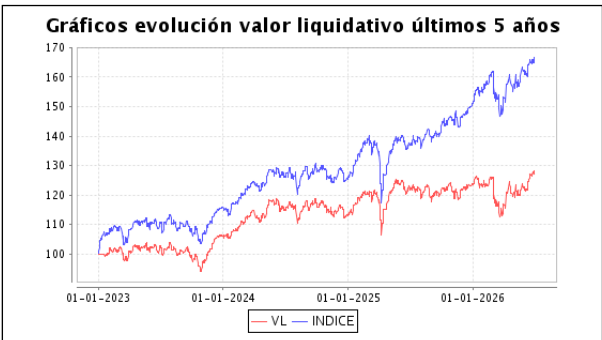
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	1,02	0,52	0,51	0,51	0,52	2,06	2,05	2,12	

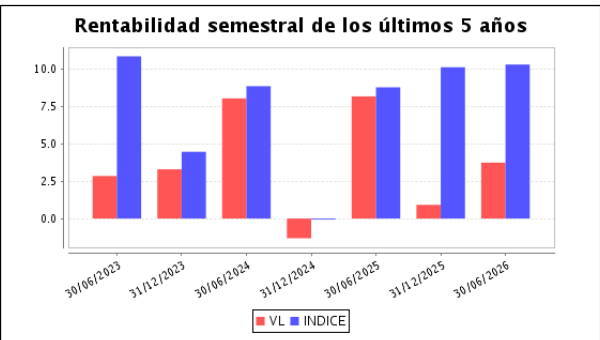
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



B) Comparativa

Durante el periodo de referencia, la rentabilidad media en el periodo de referencia de los fondos gestionados por la Sociedad Gestora se presenta en el cuadro adjunto. Los fondos se agrupan según su vocación inversora.

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
Renta Fija Euro	13.212	78	0,31
Renta Fija Internacional			
Renta Fija Mixta Euro			
Renta Fija Mixta Internacional			
Renta Variable Mixta Euro			
Renta Variable Mixta Internacional	85.191	34	2,73
Renta Variable Euro	18.673	143	3,64
Renta Variable Internacional	2.938	38	5,37
IIC de Gestión Pasiva			
Garantizado de Rendimiento Fijo			
Garantizado de Rendimiento Variable			
De Garantía Parcial			
Retorno Absoluto			
Global	23.784	174	1,63
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable			
FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública			
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad			
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable			
Renta Fija Euro Corto Plazo			
IIC que Replica un Índice			

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado			
Total fondos	143.798	467	2,50

*Medias.

**Rentabilidad media ponderada por patrimonio medio de cada FI en el periodo

2.3 Distribución del patrimonio al cierre del período (Importes en miles de EUR)

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	18.901	96,72	18.374	96,77
* Cartera interior	3.260	16,68	2.970	15,64
* Cartera exterior	15.640	80,03	15.403	81,12
* Intereses de la cartera de inversión	0	0,00	0	0,00
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	433	2,22	561	2,95
(+/-) RESTO	208	1,06	54	0,28
TOTAL PATRIMONIO	19.542	100,00 %	18.988	100,00 %

Notas:

El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso.

Las inversiones financieras se informan a valor e estimado de realización.

2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	18.988	18.646	18.988	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-0,69	0,91	-0,69	-176,26
- Beneficios brutos distribuidos	-0,20	-0,05	-0,20	305,87
± Rendimientos netos	3,85	0,99	3,85	292,54
(+) Rendimientos de gestión	5,00	1,97	5,00	155,92
+ Intereses	0,01	0,01	0,01	4,38
+ Dividendos	2,98	0,75	2,98	298,77
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	2,02	1,21	2,02	68,81
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros resultados	-0,01	0,00	-0,01	-2.946,85
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-1,15	-0,98	-1,15	18,01
- Comisión de gestión	-0,85	-0,87	-0,85	-1,01
- Comisión de depositario	-0,04	-0,04	-0,04	-0,65
- Gastos por servicios exteriores	-0,03	-0,02	-0,03	49,15
- Otros gastos de gestión corriente	-0,01	-0,01	-0,01	6,12
- Otros gastos repercutidos	-0,21	-0,04	-0,21	419,35
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	19.542	18.988	19.542	

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso.

3. Inversiones financieras

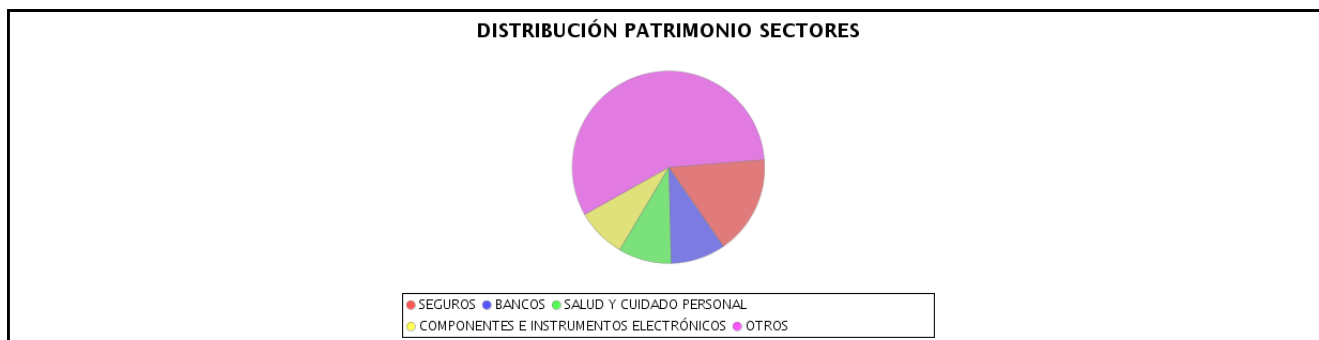
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RV COTIZADA	3.260	16,69	2.970	15,63
TOTAL RENTA VARIABLE	3.260	16,69	2.970	15,63
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	3.260	16,69	2.970	15,63
TOTAL RV COTIZADA	15.640	80,02	15.403	81,11
TOTAL RENTA VARIABLE	15.640	80,02	15.403	81,11
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	15.640	80,02	15.403	81,11
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	18.901	96,71	18.374	96,74

Notas: El período se refiere al final del trimestre o semestre, según sea el caso.

Los productos estructurados suponen un 0,00% de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.

3.2 Distribución de las inversiones financieras, al cierre del período: Porcentaje respecto al patrimonio total



3.3 Operativa en derivados. Resumen de las posiciones abiertas al cierre del periodo (importes en miles de EUR)

No existen posiciones abiertas en instrumentos financieros derivados al cierre del periodo.

4. Hechos relevantes

	SI	NO
a. Suspensión temporal de suscripciones/reembolsos		X
b. Reanudación de suscripciones/reembolsos		X
c. Reembolso de patrimonio significativo		X
d. Endeudamiento superior al 5% del patrimonio		X
e. Sustitución de la sociedad gestora		X
f. Sustitución de la entidad depositaria		X
g. Cambio de control de la sociedad gestora		X
h. Cambio en elementos esenciales del folleto informativo		X
i. Autorización del proceso de fusión		X
j. Otros hechos relevantes		X

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

No ha tenido ningún tipo de hechos relevantes

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SI	NO
a. Partícipes significativos en el patrimonio del fondo (porcentaje superior al 20%)		X
b. Modificaciones de escasa relevancia en el Reglamento		X

	SI	NO
c. Gestora y el depositario son del mismo grupo (según artículo 4 de la LMV)		X
d. Se han realizado operaciones de adquisición y venta de valores en los que el depositario ha actuado como vendedor o comprador, respectivamente	X	
e. Se han adquirido valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de la gestora o depositario, o alguno de éstos ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor, o se han prestado valores a entidades vinculadas.		X
f. Se han adquirido valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido otra una entidad del grupo de la gestora o depositario, u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo.		X
g. Se han percibido ingresos por entidades del grupo de la gestora que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC.		X
h. Otras informaciones u operaciones vinculadas		X

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

Existen operaciones vinculadas repetitivas las cuales no se someten a autorización previa pero si a un control a posteriori, relativas a compraventas de divisas que realiza la Gestora con el Depositario.

Durante el periodo se han realizado con el Depositario (CACEIS BANK SE) operaciones de compra de divisa por importe de 615.621,18 EUR y ventas por importe de 610.984,62EUR.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

Sin advertencias

9. Anexo explicativo del informe periódico

Finaccess Compromiso Social Europa RV
INFORME DE GESTIÓN

1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

a) Visión de la gestora/sociedad sobre la situación de los mercados.

Durante la segunda mitad de 2025 se produjeron avances relevantes en materia arancelaria, con la culminación de buena parte de los acuerdos comerciales que habían quedado pendientes en la primera mitad del año, como los suscritos con Indonesia, Filipinas y Japón. No obstante, los más relevantes fueron los alcanzados con la Unión Europea, que estableció un gravamen general del 15% sobre una amplia gama de exportaciones europeas, acompañado de compromisos de inversión y de compras estratégicas, y con China, que redujo los aranceles del 57% al 47% y evitó la imposición de nuevas restricciones sobre las exportaciones de tierras raras. Este avance en el frente comercial vino acompañado de una progresiva moderación de las tensiones geopolíticas. En Oriente Medio, el acuerdo alcanzado a principios de noviembre contribuyó a reducir de forma significativa la tensión entre Israel y Hamás. En contraste, el conflicto en Ucrania se prolongó hasta finales de ejercicio, si bien las últimas reuniones entre Trump y Zelenski han supuesto avances significativos en las negociaciones.

En este contexto, la renta variable cerró el periodo con un balance claramente positivo, aunque con episodios puntuales de volatilidad, como los registrados en octubre y noviembre, vinculados a las dudas sobre la sostenibilidad del fuerte incremento del CAPEX, especialmente en grandes compañías tecnológicas y en proyectos de infraestructuras de inteligencia artificial. Por su parte, en los mercados de renta fija el foco de los inversores se desplazó hacia los riesgos fiscales, el aumento del endeudamiento público y las dudas en torno a la independencia de la Reserva Federal en Estados Unidos. Todo ello se tradujo en un nuevo empinamiento de la curva, aunque de menor magnitud que en la primera mitad del año. Por su parte, la renta fija privada, tanto en grado de inversión como en high yield, cerró el ejercicio con diferenciales en niveles cercanos a mínimos históricos, reflejo de la ausencia de tensiones relevantes en el crédito y de un entorno financiero todavía acomodaticio.

Desde una perspectiva anual, 2025 se salda con un crecimiento del PIB mundial en línea con las expectativas iniciales, en torno al 3,0%, tras el recorte de previsiones motivado por el riesgo de una guerra arancelaria que finalmente no se ha materializado. India volvió a liderar el crecimiento, seguida de China y de Estados Unidos, mientras que otras grandes economías desarrolladas -como el Reino Unido, Japón y la zona euro- mostraron un menor dinamismo. En lo relativo a la inflación, esta registró una desaceleración significativa en términos agregados, acorde con lo esperado (del 4,0% al 2,9%), aunque con un comportamiento desigual: más resistente en Estados Unidos y en línea con lo previsto en la zona euro (2,0%).

De igual modo, la política monetaria evolucionó conforme a lo anticipado a comienzos de año, con una relajación generalizada a escala global. La mayoría de los bancos centrales recortaron los tipos de interés, con pocas excepciones, como Japón y Brasil. En el caso del BCE, se materializaron cuatro bajadas en la primera parte del año, sin movimientos posteriores, mientras que la Reserva Federal, pese a las distorsiones en la publicación de datos derivadas del cierre del Gobierno, acumuló tres recortes hasta situar los fed funds en el 3,75% en diciembre.

En conjunto, el ejercicio se caracteriza por una normalización monetaria ordenada y por unos mercados financieros que han mostrado una notable capacidad de adaptación a un entorno marcado por la incertidumbre comercial, geopolítica y fiscal.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Durante el primer semestre de 2026 se ha invertido en compañías que satisfacían tanto los criterios financieros como extrafinancieros acordes a la clasificación como fondo de impacto social (Art.9). Durante el periodo se ha invertido en compañías como Novartis, Implenia o Redes Energeticas Nacionais. Durante el primer semestre de 2026 se ha vendido la totalidad de la posición en Unite Group. A cierre del periodo de referencia la cartera la componen 41 posiciones.

Durante el periodo se ha mantenido una posición media de liquidez de aproximadamente el 3%.

Las decisiones de gestión han sido tomadas con el propósito de alcanzar los objetivos sostenibles que persigue el fondo: Promover un trabajo decente; promover la igualdad y no discriminación; promover el crecimiento igualitario, inclusivo y de calidad; asegurar el respeto de los derechos humanos y de las comunidades; apoyar modos de vida sostenibles; asegurar la salud y seguridad de los productos y servicios; desarrollo de prácticas comerciales responsables y transparentes; y promover el comercio justo.

Al final del primer semestre de 2026, la cartera está posicionada en las temáticas sociales de salud (ejemplos: Roche, Straumann y Novartis), educación (ejemplos: Pearson), inclusión financiera (ejemplos: Sabadell y ASR), acceso a la vivienda (ejemplo: Aedifica y Heidelberg Materials) y ciudades sostenibles (ejemplos: ASML, REN y Ferrovial). Al cierre del primer semestre de 2026 la temática más representada en cartera era inclusión financiera (34,8%), seguida de ciudades sostenibles (30,3%) y salud (22,0%).

El Rating Social medio de la cartera se sitúa en B+.

c) Índice de referencia.

La rentabilidad del Fondo en el período ha sido del +3,74% para la clase R, del +4,15% para la clase I y del +1,96% para la Clase A. La rentabilidad en el periodo del índice de referencia ha sido del +10,31%.

Durante el periodo, el tracking error del Fondo ha sido del 4,8%.

d) Evolución del Patrimonio, participes, rentabilidad y gastos de la IIC.

La rentabilidad del Fondo en el período ha sido del +3,74% para la clase R, del +4,15% para la clase I y del +1,96% para la Clase A.

El patrimonio de las clases del fondo se ha visto incrementado como consecuencia nuevas suscripciones y de la revalorización del mercado

El patrimonio ha aumentado hasta los 19.541.768,89 EUR (2.595.961,07 EUR la Clase I, 15.172.574,20 EUR la Clase R y 1.773.233,62 EUR la Clase A) y los participes es de 159 al final del período.

El impacto total de gastos soportados por el Fondo se describe detalladamente en el apartado de "Gastos" del presente informe.

El desglose de los gastos directos e indirectos soportados por el fondo han sido respectivamente de 0,63% y 0%, para la Clase A, de 1,024% y 0,0%, para la Clase R, y de 0,63% y 0,0% para la Clase I.

e) Rendimiento del fondo en comparación con el resto de fondos de la gestora.

N/A

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

En el primer semestre de 2026 se ha seguido invirtiendo en compañías que satisfacían tanto los criterios financieros como extrafinancieros acordes a la clasificación como fondo de impacto social (Art.9). Entre las posiciones en cartera se encuentran compañías como ASML, REN, Danone o Implenia, entre otras. La cartera actual la componen 41 compañías.

Todas las compañías están vinculadas con alguna de las temáticas sociales que persigue el fondo y contribuyen de manera positiva a los objetivos sostenibles del mismo.

b) Operativa de préstamo de valores.

N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

No se ha realizado operativa con derivados ni de adquisición temporal de activos.

El porcentaje de apalancamiento medio en el periodo ha sido de 0%

El grado de cobertura en el periodo ha sido de: 0,72%.

d) Otra información sobre inversiones.

No se realizan inversiones en otras IICs.

El compartimento, a 30 de junio de 2026, no mantiene en su cartera activos dudosos en litigio.

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

En referencia al riesgo asumido por el Fondo, a 30 de junio de 2026, su VaR histórico ha sido del 7,06% para la Clase R, de 7,15% para la Clase I y 8,20% para la Clase A.

Asimismo, la volatilidad del primer semestre del ejercicio de 2026 ha sido del 15,75% para la Clase I, de 16,02% para la Clase A y de 15,75% para la Clase R, siendo la volatilidad de su índice de referencia del 14,78%.

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

Con carácter general, la Entidad no ejerce los Derechos Políticos. Excepcionalmente, y únicamente en aquellos casos en los que exista un beneficio para sus clientes por el ejercicio de estos derechos (por ejemplo, prima por asistencia a Juntas Generales), la Entidad ejerce los mismos, optando preferentemente por la delegación de estos Derechos Políticos, cuando ello sea posible, a favor de los Órganos de Administración de las respectivas sociedades.

Estos supuestos no se han producido durante el periodo, por lo que no se ha ejercitado dicho derecho.

6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.

N/A

7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS.

N/A

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS.

N/A

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

Durante los próximos meses estaremos atentos a la evolución de los mercados, tratando de aprovechar las oportunidades que surjan en los distintos activos para ajustar la cartera en cada momento e invertir la liquidez excedentaria.

11. INFORMACIÓN SOBRE LA POLÍTICA DE REMUNERACIÓN

12. INFORMACIÓN SOBRE LAS OPERACIONES DE FINANCIACIÓN DE VALORES, REUTILIZACIÓN DE LAS GARANTÍAS Y SWAPS DE RENDIMIENTO TOTAL (REGLAMENTO UE 2015/2365)

N/A

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0113860A34 - ACCIONES BANCO SABADELL	EUR	533	2,73	528	2,78
ES0124244E34 - ACCIONES MAPFRE	EUR	803	4,11	795	4,18
ES0173093024 - ACCIONES RED ELECTRICA CORPORACION SA	EUR	550	2,82	493	2,59
ES0129743318 - ACCIONES ELECTRIFICACIONES DEL NORTE	EUR	652	3,34	580	3,05
NL0015001FS8 - ACCIONES FERROVIAL SE	EUR	721	3,69	576	3,03
TOTAL RV COTIZADA		3.260	16,69	2.970	15,63
TOTAL RENTA VARIABLE		3.260	16,69	2.970	15,63
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		3.260	16,69	2.970	15,63
NL0010273215 - ACCIONES ASML HOLDING NV (HOLANDA)	EUR	1.563	8,00	993	5,23
FR0006174348 - ACCIONES BUREAU VERITAS SA	EUR	574	2,93	582	3,07
DE0008404005 - ACCIONES ALLIANZ SE	EUR	605	3,09	469	2,47
CH0418792922 - ACCIONES SIKA AG-REG (SIKA SW)	CHF	314	1,61	303	1,60
GB008280DG97 - ACCIONES REED ELSEVIER PLC	EUR	140	0,72	350	1,84
FR0000125007 - ACCIONES CIE DE ST GOBAIN	EUR	403	2,06	547	2,88
PTREL0AM0008 - ACCIONES REN - REDES ENERGETICAS NACIONA	EUR	373	1,91		
GB0006776081 - ACCIONES PEARSON PLC	GBP	529	2,71	458	2,41
GB0006928617 - ACCIONES UNITE GROUP PLC/THE	GBP			235	1,24
DK0061804770 - ACCIONES H LUNDBECK A/S	DKK	278	1,42	364	1,92
FR0000120628 - ACCIONES AXA	EUR	607	3,10	567	2,98
GB00BVZK7T90 - ACCIONES JUNILEVER NV	EUR	300	1,54	318	1,67
IT0000072618 - ACCIONES INTESA SANPAOLO	EUR	587	3,00	580	3,05
CH0012005267 - ACCIONES NOVARTIS	CHF	137	0,70		
DE0005200000 - ACCIONES BEIERSDORF AG	EUR	295	1,51	366	1,93
DE0006047004 - ACCIONES HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	525	2,69	824	4,34
DK0062498333 - ACCIONES NOVO NORDISK A/S	DKK	335	1,71	346	1,82
CH1499059983 - ACCIONES ROCHE HOLDING	CHF	280	1,43		
DE000KBX1006 - ACCIONES KNORR - BREMSE AG	EUR	356	1,82		

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
FR0000121667 - ACCIONES JESSILORLUXOTTICA	EUR	206	1,06	340	1,79
CH0432492467 - ACCIONES ALCON INC	CHF	264	1,35	379	1,99
DE0005557508 - ACCIONES DEUTSCHE TELECOM	EUR	262	1,34	194	1,02
DE000CBK1001 - ACCIONES COMMERZBANK AG	EUR	625	3,20	606	3,19
NL0000395903 - ACCIONES WOLTERS KLUWER CVA	EUR	126	0,65	356	1,88
NL0011872643 - ACCIONES ASR NEDERLAND NV	EUR	463	2,37	425	2,24
FR0000120644 - ACCIONES GROUPE DANONE	EUR	425	2,17	455	2,39
CH0023868554 - ACCIONES IMPLENIA AG	CHF	332	1,70		
GB00B19NLV48 - ACCIONES EXPERIAN PLC	GBP	263	1,35	536	2,82
FR0000121972 - ACCIONES SCHNEIDER ELECTRIC SA	EUR	729	3,73	600	3,16
FR0000130452 - ACCIONES EIFFAGE SA	EUR	452	2,31	428	2,26
BE0003851681 - ACCIONES AEDIFICA	EUR	635	3,25	607	3,20
FR0000124141 - ACCIONES VEOLIA ENVIROMENT	EUR	452	2,31	368	1,94
FR0012757854 - ACCIONES SPIE SA	EUR	611	3,12	597	3,14
NL00150001Q9 - ACCIONES STELLANTIS NV	EUR			443	2,33
CH0012032048 - ACCIONES ROCHE HOLDING	CHF			331	1,74
SE0000115446 - ACCIONES VOLVO AB	SEK	294	1,51	270	1,42
DE0008430026 - ACCIONES MUECHNER RUECKVER AG	EUR	675	3,45	693	3,65
GB0009895292 - ACCIONES ZENECA	GBP	115	0,59		
CH1175448666 - ACCIONES Straumann	CHF	264	1,35	230	1,21
SE0009922164 - ACCIONES JESSITY AKTIEBOLAG-B	SEK	247	1,26	244	1,29
TOTAL RV COTIZADA		15.640	80,02	15.403	81,11
TOTAL RENTA VARIABLE		15.640	80,02	15.403	81,11
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		15.640	80,02	15.403	81,11
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		18.901	96,71	18.374	96,74

Notas: El período se refiere al final del trimestre o semestre, según sea el caso.

Los productos estructurados suponen un 0,00% de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.

11. Información sobre la política de remuneración

Sin información

12. Información sobre las operaciones de financiación de valores, reutilización de las garantías y swaps de rendimiento total (Reglamento UE 2015/2365)

Sin información