



Diseño de carteras modelo

# Análisis y selección de fondos

**Afi** Inversiones  
Globales SGIC



# Quiénes somos

Afi Inversiones Globales, SGIIC, es una gestora registrada y supervisada por la CNMV, con el nº 274. Lleva 15 años prestando servicios de asesoramiento financiero independiente (primero bajo la figura jurídica de EAFI, con el nº 9 del registro de la CNMV, y luego como EAF).

Afi Inversiones siempre ha realizado su actividad desde la más **absoluta independencia**, manteniendo esta enseña con la entrada en vigor de esta normativa y asegurando así la inexistencia de conflicto de interés alguno con sus clientes. Este sello permite centrarnos en exclusiva en la consecución de los objetivos de nuestros clientes. La entrada en vigor de MiFID II ha ayudado a generar transparencia en el ámbito del asesoramiento financiero, con el objetivo de dar la mayor información al cliente acerca del servicio que va a recibir. La normativa establece que todo cliente que preste este tipo de servicios debe declararse como independiente o no independiente, lo que marca la existencia o no de conflictos de interés. En nuestro caso, esto no ha supuesto ningún cambio puesto que, desde la fundación y con anterioridad a esta nueva normativa, siempre hemos ofrecido servicios en formato independiente.

Nuestra especialización en el inversor institucional (aseguradoras, mutualidades, oficinas familiares, fundaciones, planes de pensiones, empresas, etc.) nos obliga a mantener un equipo de profesionales con unos conocimientos técnicos de muy elevado nivel. Ello nos permite contar con un conocimiento experto en la práctica totalidad de los activos invertibles:

- Renta fija
- Renta variable
- Productos estructurados
- Derivados
- Mercados privados (*private equity*, *direct lending*, infraestructuras, inmobiliario, etc.)
- Fondos de inversión.

Nuestra experiencia asesorando en diferentes ámbitos a fundaciones y organizaciones sin ánimo de lucro nos ha permitido participar en múltiples proyectos, **ganando visibilidad sobre las mejores prácticas organizativas y de gobernanza**, así como de otros aspectos especialmente relevantes en el funcionamiento de este tipo de organizaciones.

# A quién va dirigido



**Entidades de banca personal y banca privada**



**Empresas de asesoramiento financiero (EAF)**



**Aseguradoras para sus áreas de negocios “Vida-Ahorro”**



**Oficinas familiares**



**Agencia de valores**

## Características del servicio

### Análisis y selección de fondos de inversión

- **Monitorización del mercado e identificación de nuevos fondos de inversión.** Seguimiento de la oferta de producto mediante reuniones recurrentes con gestoras nacionales e internacionales y filtrados cuantitativos de todo el universo de inversión.
- **Due Diligence.** Metodología propia en la que se analizan criterios cualitativos y cuantitativos. Elaboración de un documento de Due Diligente con el análisis realizado, conclusiones y valoración.
- **Elaboración de “listas cortas”.** Selección de fondos de inversión para cada uno de los diferentes activos y estrategias.
- **Seguimiento.** Monitorización de los fondos de inversión seleccionados con el objetivo de mantener actualizadas las listas cortas. El seguimiento se hace desde un punto de vista cuantitativo, analizando la evolución frente a índices de referencia y fondos comparables. Así como desde el punto de vista cualitativo, mediante reuniones con los equipos de gestión para analizar aspectos como la estabilidad de estos, el cumplimiento de las políticas de inversión, cambios relevantes en el estilo de gestión, etc.
- **Análisis ad-hoc.** Análisis a petición del cliente sobre fondos de inversión concretos. En este servicio se examinan, por ejemplo, los fondos de inversión con los que cuenta un cliente o potencial cliente de otra entidad, de forma que sirva como soporte y argumento comercial para ofrecer los servicios de la entidad.



## **Diseño de carteras modelo**

Diseño de carteras modelos que incluya la gestión del *asset allocation* y la selección de fondos. Las entidades utilizan las carteras modelo como guía a seguir por sus gestores, asesores y banqueros a la hora de diseñar carteras para sus clientes, de forma que se traslade una visión unificada y coherente en cuanto a posicionamiento y selección de fondos.

La elaboración de las carteras modelos se hace de forma personalizada, adaptándose a las características y preferencias de las entidades en cuanto a aspectos comerciales, normativos y adecuación al perfil de sus clientes.

Afi Inversiones presenta de forma recurrente (mensualmente, habitualmente) las carteras modelo ante el Comité de Inversiones de la entidad, u órgano competente, justificando las decisiones y cambios propuestos en cuanto a posicionamiento y selección de fondos. Afi Inversiones traslada su visión económica y de mercados, así como su análisis de selección y seguimiento de los fondos de inversión. En este órgano se consensua junto con la entidad las carteras modelo definitivas para el siguiente periodo.

El servicio se complementa con la preparación del *reporting* de seguimiento de la evolución y posicionamiento de las carteras modelo. Se elaboran fichas en el formato de la entidad que puedan ser distribuidas a los clientes y otros documentos internos para uso de la entidad y sus gestores y asesores,, que sirvan de soporte para dar un mejor servicio a sus clientes.

Con la recurrencia que la entidad requiera (semanalmente, por ejemplo) se organizan reuniones o llamadas con la red de gestores, asesores y banqueros para explicar la evolución de los mercados y su impacto en las carteras. Estas llamadas sirven para asegurar que la red se mantiene actualizada y tiene un elevado nivel de conocimientos y herramientas para dar servicio de alta calidad a los clientes. En estas llamadas los asesores pueden trasladar sus preguntas o las de los clientes en cuanto a la situación económica y de mercados o aspectos más concretos relativos a los fondos de inversión.





## Referencias / Clientes

La **confidencialidad y discreción es una prioridad**, dada la naturaleza de nuestros clientes. Afi se compromete a guardar la más estricta confidencialidad en materia de protección de datos en relación con toda la información provista por la entidad. Por ese motivo, no es posible hacer público nuestros clientes, entre los que se encuentran varias de las más importantes compañías de seguros y mutualidades de España, así como otros de tamaño mediano y pequeño.

## Para más información contacta con:

David Cano

Socio director de Afi

Inversiones Globales, SGIIC

[dcano@afi.es](mailto:dcano@afi.es)

**[www.afi-inversiones.es](http://www.afi-inversiones.es)**

C/Marqués de Villamejor, nº5 28006,  
Madrid

Telf: 915 200 100

**[afi-inversiones@afi.es](mailto:afi-inversiones@afi.es)**

**Afi** Inversiones  
Globales SGIIC

